

Contratto di assicurazione sulla vita  
con partecipazione agli utili e unit linked



# BNL Your Opportunity Mid Cap Europa 90

Prodotto REV3

Il presente Fascicolo informativo contenente:

- Scheda sintetica
- Nota informativa
- Condizioni di assicurazione comprensive del Regolamento della Gestione CAPITALVITA®
- Glossario
- modulo di proposta ed Informativa e consenso al Trattamento dei Dati Personali

deve essere consegnato al Contraente prima della sottoscrizione della Proposta di Assicurazione

Prima della sottoscrizione leggere attentamente la Scheda sintetica e la Nota informativa



# SCHEDA SINTETICA – Codice Prodotto REV3

La presente Scheda sintetica è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

**ATTENZIONE: LEGGERE ATTENTAMENTE LA NOTA INFORMATIVA PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DEL CONTRATTO**

La presente Scheda sintetica è volta a fornire al Contraente un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi presenti nel Contratto e deve essere letta congiuntamente alla Nota informativa.

## 1. Informazioni generali

### 1.a. Impresa di assicurazione

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. società del gruppo BNP Paribas (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Compagnia).

### 1.b. Informazioni sulla situazione patrimoniale dell'Impresa

Il patrimonio netto della Compagnia, relativamente all'anno 2013 (ultimo bilancio approvato), ammonta a 1.060.322.497 euro, di cui 130.397.400 euro corrispondono al capitale sociale e 929.925.097 euro corrispondono alle altre riserve patrimoniali, compreso il risultato di periodo.

L'indice di solvibilità, che rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente, è pari a 1,43.

### 1.c. Denominazione del Contratto

BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90

### 1.d. Tipologia del Contratto

Le prestazioni previste dal Contratto sono collegate all'andamento del valore di attivi contenuti in un OICR armonizzato ed al Rendimento di una Gestione separata.

**Le prestazioni assicurate riferibili ai premi destinati all'investimento in OICR sono espresse in quote il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote.**

Le prestazioni assicurate riferibili ai premi destinati all'investimento nella Gestione separata sono contrattualmente garantite dalla Compagnia e si determinano annualmente in base al Rendimento di una Gestione separata di attivi denominata CAPITALVITA®.

### 1.e. Durata contrattuale

La Durata contrattuale coincide con il tempo che intercorre tra la data di Decorrenza e la Scadenza del contratto (14/02/2020) espressa in anni, mesi e giorni. È possibile esercitare il diritto di Riscatto trascorso un mese dalla data di decorrenza contrattuale.

### 1.f. Pagamento dei premi

Alla data di sottoscrizione del modulo di proposta (di seguito Proposta), il Contraente si impegna a versare il Premio iniziale entro la data di decorrenza per un importo minimo pari a 2.000,00 Euro.

Nel corso del periodo di sottoscrizione, stabilito dal 06/10/2014 al 30/01/2015, il Contraente ha inoltre la facoltà di versare premi aggiuntivi per un importo minimo di 500,00 Euro. In ogni caso la somma dei premi versati non potrà superare i 5 milioni di Euro.

In occasione di ciascun versamento il premio versato, al netto della commissione di caricamento, è destinato per il 42% alla Gestione separata CAPITALVITA® e per il 58% all'OICR denominato "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" (di

seguito Fondo), salvo nel caso in cui il Contraente sia un dipendente della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. (di seguito Dipendente della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.) cioè un suo dipendente, esodato o pensionato cessato dal servizio con immediato diritto al trattamento pensionistico o uno dei rispettivi congiunti diretti conviventi (coniuge e figli), per il quale la ripartizione sarà al 33% in Gestione separata CAPITALVITA® e il 67% nel Fondo.

## **2. Caratteristiche del Contratto**

**BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90** è un Contratto di assicurazione sulla vita che consente l'investimento in attivi con diverso livello di rischio/Rendimento.

**BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90** prevede, inoltre, un Bonus che, in relazione all'età dell'Assicurato alla data del decesso, maggiore di un importo assegnato la Prestazione che è maturata sulla parte investita nel Fondo soddisfacendo così l'esigenza, in caso di morte dell'Assicurato, di assicurare ai Beneficiari caso morte designati la liquidazione di un capitale.

La Compagnia preleva parte del premio versato per coprire i costi ed il Rischio demografico, pertanto tale parte non concorre alla formazione delle prestazioni.

Alla Sezione G della Nota informativa è presente un Progetto esemplificativo dello sviluppo delle prestazioni e del valore di Riscatto relativamente ai premi destinati alla Gestione separata.

**La Compagnia è tenuta a consegnare il Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata al più tardi al momento in cui il Contraente è informato che il Contratto è concluso.**

## **3. Prestazioni assicurative e garanzie offerte**

Il Contratto prevede le seguenti tipologie di prestazioni:

### **a) Prestazione in caso di vita dell'Assicurato**

In caso di vita dell'Assicurato alla Scadenza del contratto è previsto il pagamento ai Beneficiari caso vita designati in polizza dal Contraente del Capitale assicurato determinato come indicato al punto 2a) della Sezione B della Nota informativa.

### **b) Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato**

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale è previsto il pagamento ai Beneficiari caso morte designati in polizza dal Contraente del Capitale assicurato determinato come indicato al punto 2b) della Sezione B della Nota informativa.

### **c) Opzioni contrattuali**

Su richiesta scritta avanzata dall'avente diritto almeno tre mesi prima della Scadenza del contratto, il Capitale assicurato potrà essere convertito in una delle seguenti opzioni:

- **opzione da capitale in rendita:** la conversione del capitale assicurato alla Scadenza in una rendita pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- **opzione da capitale in rendita certa e poi vitalizia:** la conversione del capitale assicurato alla Scadenza in una rendita pagabile in modo certo per 5 o 10 anni e successivamente fino che l'Assicurato è in vita;
- **opzione da capitale in rendita reversibile:** la conversione del capitale assicurato alla Scadenza in una rendita pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Relativamente alla parte destinata alla Gestione separata, la Compagnia garantisce, in caso di decesso e alla Scadenza, un Rendimento minimo dell'1% annuo composto delle parti di premio versate al netto dei costi gravanti sul premio stesso eventualmente riproporzionate in caso di avvenuti riscatti parziali (di seguito le "Parti di capitale").

Il Rendimento riconosciuto annualmente in base al risultato della Gestione separata viene definitivamente acquisito sul Contratto.

**Maggiori informazioni sono fornite in Nota informativa alla Sezione B. In ogni caso le coperture assicurative ed i meccanismi di rivalutazione delle prestazioni sono regolati dagli Artt. 7, 12 e 14 delle Condizioni contrattuali.**

## 4. Rischi finanziari a carico del Contraente

La Compagnia di assicurazione non offre alcuna garanzia di capitale o di Rendimento minimo relativamente ai premi investiti nel Fondo. Pertanto il Contratto comporta rischi finanziari per il Contraente riconducibili all'andamento del valore delle quote. Si tenga presente, inoltre, che l'operazione di Riscatto consente il recupero dei premi versati relativamente alla parte investita in Gestione separata qualora le rivalutazioni annuali compensino i costi.

### 4.a Rischi finanziari a carico del Contraente

Il valore di Riscatto potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

La Prestazione per il caso di decesso potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

La Prestazione per il caso di vita potrebbe risultare inferiore ai premi versati.

### 4.b Contratti a capitale protetto

Nell'ambito dell'attività di selezione degli OICR armonizzati da associare al Contratto, la Compagnia ha optato per un Fondo protetto, ovvero che persegue una politica di investimento atta a minimizzare, attraverso l'utilizzo di particolari tecniche di gestione del portafoglio, la probabilità di perdita del capitale investito. In particolare "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" ha l'obiettivo di ottenere, al 14/02/2020, un valore della quota almeno pari al 90% del massimo valore registrato dalla quota dal giorno successivo alla data di lancio del Fondo fino al 09/02/2015 (di seguito "Valore di riferimento").

*Attenzione: la protezione del capitale investito in quote del Fondo protetto non costituisce garanzia di Rendimento o di restituzione delle somme investite.*

### 4.c Profilo di rischio del Fondo

Il Contratto presenta profili di rischio finanziario ed orizzonti temporali minimi consigliati di investimento in funzione dei Fondi. Nella successiva tabella sono riportati, in base alla classificazione indicata dall'IVASS, i profili di rischio dei Fondi cui possono essere collegate le prestazioni:

	Profilo di rischio					
	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015		X				
BNP Paribas Insticash Eur	X					

## 5. Costi

La Compagnia, al fine di svolgere l'attività di collocamento e di gestione dei contratti e di incasso dei premi, preleva dei costi secondo la misura e le modalità dettagliatamente illustrate in Nota informativa alla Sezione D.

I costi gravanti sui premi, quelli prelevati dalla Gestione separata e quelli prelevati dalla parte investita nel Fondo riducono l'ammontare delle prestazioni.

Per fornire un'indicazione complessiva dei costi che gravano a vario titolo sul Contratto, viene di seguito riportato l'indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo" che indica di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi, il tasso di Rendimento del Contratto rispetto a quello di un'analoga operazione non gravata dai costi.

Il predetto indicatore ha una valenza orientativa in quanto calcolato su parametri prefissati.

Il Costo percentuale medio annuo (CPMA) è calcolato con riferimento al premio della Prestazione principale e non tiene pertanto conto dei premi delle coperture complementari e/o accessorie.

Il Costo percentuale medio annuo in caso di Riscatto nei primi anni di Durata contrattuale può risultare significativamente superiore al costo riportato in corrispondenza del 5° anno.

Il Costo percentuale medio annuo è stato determinato sulla base di un'ipotesi di tasso di Rendimento degli attivi stabilito dall'IVASS nella misura del 4% annuo ed al lordo dell'imposizione fiscale.

Ipotesi adottate:

Premio alla decorrenza<sup>1</sup>: € 15.000,00

Età: qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 4%

#### Gestione separata CAPITALVITA®

Anno	CPMA
5	1,81%
5 anni e 4 mesi	1,79%

#### Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015 (profilo di rischio medio-basso)

Anno	CPMA
5	2,86%
5 anni e 4 mesi	2,83%

#### BNP Paribas Insticash Eur (profilo di rischio basso)

Anno	CPMA
5	2,36%
5 anni e 4 mesi	2,34%

## 6. Illustrazione dei dati storici di Rendimento della Gestione separata e dei Fondi

### 6.1 Gestione separata

In questa Sezione è rappresentato il tasso di Rendimento realizzato dalla Gestione separata CAPITALVITA® negli ultimi 5 anni ed il corrispondente tasso di Rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati. Il dato è confrontato con il tasso di Rendimento medio dei titoli di Stato e con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

Anno	Rendimento realizzato dalla Gestione CAPITALVITA®	Rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati	Rendimento medio dei titoli di Stato	Inflazione
2009	3,62%	2,22%	3,54%	0,75%
2010	3,71%	2,31%	3,35%	1,55%
2011	3,76%	2,36%	4,89%	2,73%
2012	3,75%	2,35%	4,64%	2,97%
2013	3,85%	2,45%	3,35%	1,17%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

### 6.2 Fondi

In questa sezione è rappresentato il Rendimento storico realizzato negli ultimi 3 e 5 anni dai Fondi a cui possono essere collegate le prestazioni assicurative.

Il dato è confrontato con quello di un parametro di riferimento, di seguito denominato "Benchmark". Il Benchmark è un indice comparabile, in termini di composizione e di rischiosità, agli obiettivi di investimento attribuiti alla gestione di un Fondo ed a cui si può fare riferimento per confrontare il risultato di gestione. Tale indice, in quanto teorico, non è gravato di costi.

Le predette informazioni sono integrate con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di impiegati e operai.

<sup>1</sup> Il risultato è il medesimo con premio pari a 5.000 ovvero 30.000 Euro

RENDIMENTO MEDIO ANNUO COMPOSTO	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
BNP Paribas Insticash Eur	0,44%	0,59%
Eonia Capitalizzato ( <i>Benchmark</i> )	0,40%	0,48%
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
TASSO MEDIO DI INFLAZIONE	2,29%	1,83%

Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

In considerazione della recente costituzione di "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" non è possibile fornire alcun dato storico relativo agli ultimi anni.

## **7. Diritto di ripensamento**

Il Contraente ha la facoltà di revocare la Proposta o di recedere dal Contratto. Per le relative modalità leggere la Sezione E della Nota informativa.

La Compagnia è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Scheda sintetica.

Cardif Vita S.p.A.  
Il Rappresentante Legale  
Isabella Fumagalli



# NOTA INFORMATIVA – Codice Prodotto REV3

La presente Nota informativa è redatta secondo lo schema predisposto dall'IVASS, ma il suo contenuto non è soggetto alla preventiva approvazione dell'IVASS.

Il Contraente deve prendere visione delle Condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del Contratto.

## SEZIONE A - INFORMAZIONI SULL'IMPRESA DI ASSICURAZIONE

### 1. Informazioni generali

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. società del gruppo BNP Paribas (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Compagnia).

Sede legale e Direzione Generale: Via Tolmezzo, 15 – 20132 Milano (Italia)

Telefono 02/77 22 41

Sito internet: [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)

Posta elettronica: [servizioclienti@cardif.com](mailto:servizioclienti@cardif.com)

Cardif Vita S.p.A. autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con Provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996), iscritta all'albo imprese di assicurazione e riassicurazione n° 1.00126. Società unipersonale soggetta a direzione e coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif.

Società di revisione dell'Impresa: PricewaterhouseCoopers S.p.A. Via Monte Rosa, 91 - 20149 - Milano (Italia).

## SEZIONE B – INFORMAZIONI SULLE PRESTAZIONI ASSICURATIVE, SUI RISCHI FINANZIARI E SULLE GARANZIE OFFERTE

### 2. Prestazioni assicurative e garanzie offerte

La Durata del presente Contratto coincide con il tempo che intercorre tra la data di Decorrenza e la Scadenza del contratto (14/02/2020) espressa in anni, mesi e giorni. Il Contraente può risolvere anticipatamente il Contratto mediante richiesta scritta di Riscatto totale, trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza.

Il Contratto prevede le seguenti prestazioni assicurative:

#### a) Prestazione in caso di vita

In caso di vita dell'Assicurato, alla Scadenza del contratto, **BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90** prevede la corresponsione, ai Beneficiari caso vita designati, di un capitale che si ottiene sommando i seguenti importi:

- la somma tra ciascuna "Parte di capitale" investita nella Gestione separata rivalutata alla Scadenza del contratto;
- l'importo che si ottiene moltiplicando il numero di quote del Fondo ascritte al Contraente per il loro valore unitario alla Scadenza del contratto.

#### b) Prestazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale **BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90** prevede la corresponsione, ai Beneficiari caso morte designati, di un capitale che si ottiene sommando i seguenti importi:

- la somma tra ciascuna "Parte di capitale" investita nella Gestione separata, rivalutata alla "Data riferimento evento" (come definita all'Art. 11 delle Condizioni contrattuali);
- l'importo che si ottiene moltiplicando il numero di quote del Fondo ascritte al Contraente per il loro valore unitario alla data "Data riferimento evento";

- un Bonus, il cui importo non può comunque superare i 75.000 euro, calcolato in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decesso secondo il meccanismo definito all'Art. 12 delle Condizioni contrattuali.

c) Opzioni contrattuali

Su richiesta scritta avanzata dall'avente diritto almeno tre mesi prima della Scadenza del contratto, il capitale assicurato potrà essere convertito in una delle seguenti opzioni:

- opzione da capitale in rendita: la conversione del capitale in una rendita pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- opzione da capitale in rendita certa e poi vitalizia: la conversione del capitale in una rendita pagabile in modo certo per 5 o 10 anni e successivamente fino che l'Assicurato è in vita;
- opzione da capitale in rendita reversibile: la conversione del capitale in una rendita pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

In tal caso l'importo della rendita d'Opzione verrà determinato al momento della conversione, in relazione ai coefficienti finanziari adottati dalla Compagnia in quel momento.

**In considerazione del fatto che la Compagnia non offre alcuna garanzia di Rendimento minimo sulla parte investita in Fondi, il capitale liquidabile alla Scadenza e in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore alla somma dei premi versati; pertanto il Contraente si assume il rischio relativo ad un eventuale andamento negativo del valore delle quote.**

La Compagnia garantisce in caso di decesso e alla data di Scadenza del contratto sulle "Parti di capitale" destinate alla Gestione separata un Rendimento minimo dell'1% annuo composto.

Il Rendimento riconosciuto annualmente in base al risultato della Gestione separata viene definitivamente consolidato.

Nell'ambito dell'attività di selezione degli OICR armonizzati da associare al Contratto, la Compagnia ha optato per un Fondo protetto, ovvero che persegue una politica di investimento atta a minimizzare, attraverso l'utilizzo di particolari tecniche di gestione del portafoglio, la probabilità di perdita del capitale investito. In particolare "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" ha l'obiettivo di ottenere, al 14/02/2020, un valore della quota almeno pari al 90% del massimo valore registrato dalla quota dal giorno successivo alla data di lancio del Fondo fino al 09/02/2015 (di seguito "Valore di riferimento").

***Attenzione: la protezione del capitale investito in quote del Fondo protetto non costituisce garanzia di Rendimento o di restituzione delle somme investite.***

Per gli aspetti di dettaglio, relativi alle prestazioni assicurative del Contratto, si rimanda a quanto disposto dagli Artt. 7, 12 e 14 delle Condizioni contrattuali.

### **3. Rischi finanziari**

Il Contratto descritto nella presente Nota informativa è un Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Multiramo ovvero un Contratto in cui una parte dell'entità delle somme dovute dalla Compagnia è direttamente collegata all'andamento di un Fondo di riferimento e una parte è collegata alla Gestione separata.

In particolare le prestazioni assicurative derivanti dal presente Contratto, relativamente alla parte investita nel Fondo, sono espressamente correlate alle variazioni del valore delle quote, le quali a loro volta dipendono dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazioni.

I rischi connessi all'investimento finanziario collegato al presente Contratto sono di seguito illustrati:

- a) rischio connesso alla variazione del prezzo: il prezzo di ciascuno strumento finanziario dipende dalle caratteristiche peculiari dell'emittente, dall'andamento dei mercati di riferimento e dei settori di investimento e può variare, in modo più o meno accentuato, a seconda della sua natura. In linea generale, la variazione del prezzo delle azioni è connessa alle prospettive reddituali degli emittenti e può essere tale da comportare la riduzione o, addirittura, la perdita del capitale investito, mentre il valore delle obbligazioni è influenzato dall'andamento dei tassi di interesse di mercato e dalle valutazioni della capacità dell'emittente di far fronte al pagamento degli interessi dovuti ed al rimborso del capitale di debito alla Scadenza;
- b) rischio connesso alla liquidità: la liquidità degli strumenti finanziari, ossia la loro attitudine a trasformarsi prontamente in moneta senza perdita di valore, dipende dalle caratteristiche del mercato in cui gli stessi sono trattati. In generale, i titoli trattati su Mercati regolamentati sono più liquidi e, quindi, meno rischiosi in quanto più



facilmente smobilizzabili dei titoli non trattati su detti mercati. L'assenza di una quotazione ufficiale rende, inoltre, complesso l'apprezzamento del valore effettivo del titolo, la cui determinazione può essere rimessa a valutazioni discrezionali;

- c) rischio di controparte: rischio, tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni), connesso all'eventualità che l'ente emittente, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale - tipico dei titoli di debito (es. obbligazioni) - il valore del titolo risente di tale rischio variando al modificarsi delle condizioni creditizie dell'ente emittente;
- d) rischio connesso alla valuta di denominazione: per l'investimento in strumenti finanziari denominati in una valuta diversa da quella in cui è denominato ciascun Fondo, occorre tenere presente la variabilità del rapporto di cambio tra la valuta di riferimento del Fondo e la valuta estera in cui sono denominati gli investimenti;
- e) altri fattori di rischio: le operazioni sui mercati emergenti potrebbero esporre il Contraente a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori. Sono poi da considerarsi i rischi connessi alla situazione politico-finanziaria del paese di appartenenza degli emittenti, i rischi legati alle restrizioni imposte agli investitori stranieri, alle controparti, alla Volatilità di mercato più elevata.

Si tenga presente, infine, che l'operazione di Riscatto consente il recupero dei premi versati relativamente alla parte investita in Gestione separata qualora le rivalutazioni annuali compensino i costi.

#### **4. Informazioni sull'impiego dei premi**

Alla data di sottoscrizione della Proposta, il Contraente si impegna a versare il Premio iniziale per un importo minimo pari a 2.000,00 Euro entro la data di decorrenza mediante addebito in conto corrente, assegno bancario o circolare. Durante il periodo di sottoscrizione definito dal 6/10/2014 al 30/01/2015 il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi con le stesse modalità per un importo minimo di 500,00 Euro.

In occasione di ciascun versamento la Compagnia investirà il premio versato dal Contraente, al netto alla commissione di caricamento, per il 42% in Gestione separata CAPITALVITA® e per il 58% nel Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015, salvo il caso in cui il Contraente sia un Dipendente della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per cui la ripartizione è al 33% in Gestione Separata CAPITALVITA® e il 67% nel Fondo.

Nel caso in cui dalla data di sottoscrizione alla data di Scadenza il Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015 venga interessato da eventi straordinari che ne implicino la chiusura, la Compagnia effettuerà uno *switch* dell'importo da investire o del controvalore delle quote investite nel fondo BNP Paribas Insticash Eur.

La Compagnia, al verificarsi di uno dei casi di cui sopra, comunicherà al Contraente il numero delle quote attribuite al Fondo "BNP Paribas Insticash Eur".

Inoltre, entro 6 mesi dall'investimento nel fondo "BNP Paribas Insticash Eur", la Compagnia provvederà ad individuare un nuovo fondo avente profilo di rischio/rendimento simile a quello del Fondo inizialmente offerto ed effettuerà uno *switch* gratuito verso tale nuovo Fondo dandone preventiva comunicazione al cliente.

Nel caso la Compagnia non riuscisse ad identificare un nuovo Fondo simile, le attività del Contratto rimarranno investite nel Fondo BNP Paribas Insticash Eur.

Per la parte relativa all'investimento nel Fondo, il Contratto prevede la conversione della parte di premio versato, al netto delle spese contrattuali e, alla decorrenza anche dell'importo per la copertura del Bonus per il caso di decesso, in quote del Fondo.

Per la copertura per il caso di decesso, descritta all'Art.12 delle Condizioni contrattuali, la Compagnia preleva lo 0,10% su base annua della somma dei premi versati e destinati al Fondo (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti), alla Decorrenza del Contratto e, trimestralmente ogni 1/1 - 1/4 - 1/7 - 1/10, mediante prelievo quote. Pertanto tale importo, al pari dell'importo trattenuto a fronte dei costi del Contratto, non concorre alla formazione del capitale. In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale, la Compagnia si impegna a comunicare al Contraente il numero delle quote disinvestite per la copertura per il caso di decesso.

#### **5. Modalità di calcolo e di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione separata**

Il tasso di Rendimento annuo della Gestione separata CAPITALVITA® viene annualmente attribuito alla parte di Contratto ad essa collegata, a titolo di partecipazione agli utili.

Il tasso di Rendimento annuo CAPITALVITA® utilizzato per la rivalutazione è quello calcolato al 30/09, per la rivalutazione annuale al 31/12 oppure alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di rivalutazione, per la rivalutazione in corso d'anno.

Alla Compagnia spetta una commissione annuale di gestione pari all'1,40%. La misura di rivalutazione annua è pari alla differenza, solo se positiva, tra il tasso di Rendimento annuo CAPITALVITA® e la predetta commissione annuale di gestione.

Relativamente alla parte destinata alla Gestione separata, la Compagnia garantisce, in caso di decesso, un Rendimento minimo dell'1% annuo composto delle "Parti di capitale".

Oltre al caso di decesso, la Compagnia garantisce alla Scadenza del contratto (14/02/2020) sulle "Parti di capitale" destinate alla Gestione separata un Rendimento minimo dell'1% annuo composto.

Il Rendimento riconosciuto annualmente in base al risultato della Gestione separata viene definitivamente acquisito dal Contratto.

Per gli aspetti di dettaglio, relativi alle modalità di assegnazione della partecipazione agli utili della Gestione separata, si rimanda a quanto disposto dall'Art. 8 delle Condizioni contrattuali.

Allo scopo di illustrare gli effetti del meccanismo di rivalutazione, alla Sezione G viene proposto il Progetto esemplificativo di sviluppo della Prestazione relativa alla parte investita nella Gestione separata e del relativo valore di Riscatto. In ogni caso la Compagnia si impegna a consegnare al Contraente entro la data di conclusione del Contratto un Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata.

## 6. Valore della quota dei Fondi

Il valore della quota di "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" viene calcolato, fino al 06/02/2015 incluso, quotidianamente ad eccezione del sabato, della domenica, dei giorni festivi in Francia e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale Euronext); a partire dal 07/02/2015 tale valore viene calcolato quotidianamente ad eccezione del sabato, della domenica, dei giorni festivi in Francia, dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario Euronext) e dei giorni di chiusura dei mercati in cui sono quotati le azioni componenti l'indice Stoxx Mid 200, con riserva di modifiche ulteriori legate al carattere dinamico del portafoglio di azioni o ai cambiamenti dell'universo di investimento.

Il valore della quota del Fondo "BNP Paribas Insticash Eur" viene calcolato tutti i giorni della settimana in cui le banche sono regolarmente aperte e operanti in Lussemburgo, salvo il caso in cui una quota pari o superiore al 50% delle attività sottostanti non possa essere valutata (a causa, a titolo esemplificativo, alla chiusura della borsa valori delle attività quotate).

Il valore della quota del "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" riferito ad un giorno che precede un periodo non lavorativo, tiene conto degli interessi calcolati per tale periodo e riporta la data dell'ultimo giorno non lavorativo del periodo stesso.

Il valore della quota di ciascun Fondo si ottiene dividendo per il numero delle quote esistenti il valore corrente del patrimonio del Fondo stesso al netto delle spese previste e indicate al paragrafo "Costi".

A tal proposito si segnala che il valore della quota di ciascun Fondo è quotidianamente pubblicato sul sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it).

Il valore di riferimento della quota utilizzato per la Prestazione in caso di decesso e per le somme liquidate in caso di Riscatto è quello relativo alla cosiddetta "Data riferimento evento" ovvero il 4° giorno lavorativo successivo a quello in cui perviene alla Compagnia l'intera documentazione descritta nell'apposita sezione delle Condizioni contrattuali. Se il disinvestimento delle quote non fosse possibile per cause oggettive che impediscono la valorizzazione delle quote del Fondo (festività, chiusura dei mercati finanziari, guasti tecnici sui circuiti telematici dei mercati finanziari, ecc.), si provvederà ad effettuarlo appena possibile sulla base della prima quotazione immediatamente disponibile, successivamente al venir meno delle cause ostative.

## SEZIONE C – INFORMAZIONI SULLA GESTIONE SEPARATA E SUI FONDI A CUI SONO COLLEGATE LE PRESTAZIONI ASSICURATIVE

### 7. Gestione separata

Denominazione	CAPITALVITA®
Valuta di denominazione	Euro

Finalità	<p>Obiettivo della gestione finanziaria è la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un Rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-Rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management.</p>
Periodo di osservazione	<p>Il tasso medio di Rendimento è determinato relativamente al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre. Inoltre, ogni mese viene determinato il Rendimento medio mensile in relazione al Periodo di osservazione costituito da ciascun mese solare dell'esercizio e dagli undici mesi immediatamente precedenti, da applicare ai contratti ai quali viene applicata la clausola di rivalutazione mensile.</p>
Composizione	<p>In linea generale, le risorse di CAPITALVITA® possono essere investite in tutte le attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private e dei relativi regolamenti attuativi.</p> <p>La gestione può investire fino al 100% in titoli obbligazionari di emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- <u>Governativi e assimilati</u> È ammesso l'investimento in titoli emessi e/o garantiti da Stati appartenenti all'Ocse, da organismi sovranazionali ai quali aderisca almeno uno Stato membro dell'OCSE, da emittenti locali controllati da emittenti governativi appartenenti all'OCSE.</li> <li>- <u>Corporate</u> I titoli di emittenti <i>corporate</i> devono avere un buon merito creditizio che, così come previsto dall'articolo 11 comma 3, del Regolamento ISVAP n. 36 del 2010, è valutato dalla Società con riferimento non esclusivo al rating.</li> </ul> <p>L'investimento sul mercato azionario è concentrato prevalentemente nell'area Euro. L'esposizione azionaria riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici.</p> <p>L'investimento in titoli obbligazionari o azioni può avvenire direttamente o attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione.</p> <p>Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici, hanno come area geografica di riferimento prevalente l'area Euro.</p> <p>È ammesso l'investimento in strumenti di mercato monetario, quali depositi bancari a vista e time deposit con durata inferiore e superiore a 15 giorni, fondi di liquidità prevalentemente area euro.</p> <p>Gli investimenti alternativi (private equity, hedge funds, venture capital) e l'investimento immobiliare sono ammessi nei limiti regolamentari. L'esposizione sul comparto immobiliare può avvenire attraverso l'acquisto di partecipazioni in società immobiliari o attraverso quote di OICR immobiliari.</p>
Limiti all'investimento	<p>Il peso dei titoli obbligazionari corporate non può superare il 60% del totale degli attivi di CAPITALVITA®.</p> <p>Complessivamente, il peso del comparto azionario non può essere superiore al 20%.</p> <p>Nell'ottica dell'efficienza gestionale, è possibile investire fino al 20% del patrimonio della gestione separata in OICR od obbligazioni gestiti o, rispettivamente, emessi da società appartenenti al gruppo.</p>
Stile gestionale	<p>Le politiche di gestione e di investimento sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della gestione separata.</p>

Società di revisione della Gestione	A tutela degli interessi degli Assicurati, il risultato della Gestione viene annualmente certificata dalla PricewaterhouseCoopers S.p.A. Via Monte Rosa, 91 - 20149 - Milano (Italia), una Società di Revisione Contabile - iscritta nell'apposito Albo di cui al D.Lgs. 24/02/98 n. 58.
-------------------------------------	--

La Gestione separata CAPITALVITA®, separata dalle altre attività della Compagnia, è disciplinata in base ad apposito Regolamento contenuto nelle Condizioni contrattuali.

## 8. Fondi

Di seguito si riporta la descrizione dei Fondi disponibili alla data di redazione della presente Nota informativa, a cui possono essere collegate le prestazioni:

Denominazione	Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015
ISIN	FR0012097293
Forma	Fondo armonizzato di diritto francese
Società di gestione	BNP Paribas Asset Management con sede in 1, boulevard Haussmann – 75009 Parigi appartenente al gruppo BNP Paribas.
Data di inizio operatività	3 ottobre 2014
Categoria	Flessibile
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il portafoglio del Fondo sarà investito in parte in attivi detti "azioni" ed in parte in attivi detti "attivi di tasso" (ivi compresi a carattere speculativo). La parte di investimento in attivi detti "azioni" ha come obiettivo di beneficiare, su un Orizzonte temporale di 5 anni a partire dal giorno lavorativo successivo 6 febbraio 2015, dell'andamento (sia positivo che negativo) di azioni europee attraverso un'esposizione ai mercati azionari europei a media capitalizzazione. La parte di investimento in "attivi di tasso" ha come obiettivo di ottenere alla data di scadenza, 14/02/2020, un valore della quota almeno pari al 90% del massimo valore patrimoniale registrato dalla quota dal giorno successivo alla data di lancio del Fondo fino al 09/02/2015 (di seguito "Valore di riferimento").
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio-basso
Composizione	Gli attivi detti "attivi di tasso" sono costituiti particolarmente da prodotti di tasso, da titoli di debito francesi e/o esteri emessi o garantiti da uno stato dell'OCSE e/o emessi o garantiti da un emittente sovranazionale e/o privato tra cui titoli emessi o garantiti da società del Gruppo BNP Paribas e/o emessi o garantiti dal Tesoro italiano. Gli attivi detti "azioni" sono composti da un portafoglio dinamico di azioni di società a media capitalizzazione aventi sede sociale in Europa (geografica). L'allocazione in seno agli attivi detti "azioni" è basata sulle previsioni sui mercati della società di gestione e del gestore finanziario ed è di fatto discrezionale. Gli attivi detti "azioni" sono composti da strumenti finanziari a termine e/o in azioni e/o in quote o azioni di OIC.
Percentuale di investimenti infragruppo	Il Fondo può investire in strumenti finanziari emessi o gestiti da società del gruppo BNP Paribas fino al 100% dei propri attivi nel rispetto delle disposizioni di legge.
Stile gestionale	Al fine di realizzare l'obiettivo di gestione, il gestore si esporrà, utilizzando tecniche di assicurazione di portafoglio, ad un portafoglio dinamico di azioni di società di media capitalizzazione avente sede legale in Europa, selezionate per tutta la vita del Fondo dal gestore finanziario, e di investimenti tattici aventi l'obiettivo di battere la performance dell'indice Stoxx Europe Mid 200, indice composto da società

	<p>rappresentanti le imprese a media capitalizzazione in Europa. Questa tecnica consiste nel modificare in portafoglio la proporzione tra gli attivi "azioni" e gli "attivi di tasso" in funzione del margine che si rende disponibile dopo aver tenuto conto dell'obiettivo di ottenere al 14 febbraio 2020 il 90% del maggior valore registrato dalla quota dal giorno successivo alla creazione del fondo fino al 9/2/2015. Allo scopo di perseguire l'obiettivo di gestione l'esposizione agli attivi detti "azioni" potrà annullarsi ed essere mantenuta a zero. In questo caso il Fondo non potrà beneficiare di un'eventuale ripresa dei mercati azionari.</p> <p>Fino al 9 febbraio 2015, la gestione sarà adeguata in modo che il valore della quota segua l'andamento del mercato monetario.</p> <p><b>Avvertenza: l'obiettivo di Rendimento/protezione non costituisce garanzia di Rendimento minimo dell'investimento finanziario.</b></p>
<i>Benchmark</i>	<p>Sebbene la performance del Fondo dipenda dall'andamento degli attivi detti "azioni", poiché il Gestore persegue un obiettivo di protezione e adotterà delle tecniche gestionali che potranno variare in modo significativo l'esposizione del Fondo, il confronto con un indicatore di riferimento fisso (Benchmark) risulta inadeguato. La Volatilità media annua attesa del Fondo è pari a 5,7%.</p>
Destinazione dei proventi	A capitalizzazione
Modalità di valorizzazione quote	<p>Il valore della quota alla data di lancio è pari a 1.000 Euro.</p> <p>Il valore della quota si ottiene dividendo, per il numero delle quote esistenti, il valore corrente del patrimonio del Fondo, al netto delle spese previste ed indicate al paragrafo "Costi" relativamente al punto 9.2.</p>
Utilizzo di derivati	<p>Il Fondo potrà investire sui mercati a termine regolamentati, organizzati o OTC, francesi e/o esteri, e potrà ricorrere ai seguenti strumenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- futures (a copertura e/o in investimento);</li> <li>- opzioni (a copertura e/o in investimento);</li> <li>- swaps: il Fondo potrà concludere dei contratti di scambio di due combinazioni dei seguenti tipi di flusso: <ul style="list-style-type: none"> <li>- tasso fisso;</li> <li>- tasso variabile (indicizzato all'Eonia, all'Euribor, o a tutti gli altri riferimenti di mercato);</li> <li>- performance legate a una o più divise, azioni, indici di borsa o titoli quotati o OICR o in fondi di investimento alternativi;</li> <li>- opzioni collegate a una o più valute, azioni, indici o titoli quotati o OICR o in fondi di investimento alternativi;</li> <li>- dividendi (netti o lordi);</li> </ul> </li> <li>- cambi a termine;</li> <li>- derivati di credito.</li> </ul> <p>La società di gestione ha la possibilità di esporsi sull'insieme di tali mercati per coprire il portafoglio dal rischio di mercato (di tasso e/o di credito e/o di azioni e/o di indici e/o di cambio) e/o raggiungere l'obiettivo di gestione del Fondo. Tale esposizione non potrà superare il 100% dell'attivo netto del Fondo.</p> <p>Per realizzare il suo obiettivo di gestione, il Fondo potrà anche investire fino al 100% dei suoi attivi netti in strumenti finanziari che incorporano dei derivati di tasso, azioni, cambio e credito (principalmente warrants, EMTN strutturati, BMTN, obbligazioni strutturate e convertibili), al fine di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- coprire il portafoglio dai rischi di tasso, azionari e di credito;</li> <li>- aumentare l'esposizione ai rischi di tasso, azionari e di credito;</li> <li>- ricostruire un'esposizione sintetica agli attivi sopra riportati.</li> </ul> <p><b><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</u></b></p>
Società di revisione del Fondo	Deloitte & Associates 185, avenue du Général De Gaulle 92524 Neuilly-sur-Seine

Denominazione	BNP Paribas Insticash Eur
ISIN	LU0167237543
Forma	Fondo armonizzato di diritto lussemburghese
Società di gestione	BNP Paribas Investment Partners Luxembourg con sede in 33, rue de Gasperich, L - 5826 Howald-Hesperange Granducato del Lussemburgo, appartenente al gruppo BNP Paribas.
Data di inizio operatività	19 gennaio 1999
Categoria	Liquidità
Valuta di denominazione	Euro
Finalità	Il Fondo mira ad assicurare una liquidità giornaliera e a preservare l'investimento iniziale, ottenendo nel contempo il maggior Rendimento monetario possibile per l'investitore.
Orizzonte temporale minimo consigliato	1 giorno
Profilo di rischio	Basso
Composizione	Il Fondo ha ottenuto e si propone di mantenere il Rating AAA- di S&P, Aaa/MR1 di Moody e AAA/V1+ di Fitch Ratings ed investe in un portafoglio diversificato di titoli obbligazionari a breve scadenza e di strumenti del mercato monetario, quali i certificati di deposito, i buoni del Tesoro, i titoli emessi da organismi governativi, i commercial paper e le obbligazioni a tasso variabile. Il Fondo investe inoltre in pronti contro termine con controparti di qualità e può anche detenere il 49% dei suoi attivi netti sotto forma di liquidità. Esso deterrà solamente titoli che, al momento dell'acquisizione da parte del Fondo, abbiano una scadenza iniziale o residua non superiore a 12 mesi, tenendo conto degli strumenti finanziari ad essi collegati o delle condizioni che regolano tali titoli. Il Fondo può investire in obbligazioni a tasso variabile con una scadenza residua fino a due anni, a condizione che il loro tasso d'interesse di riferimento sia adeguato almeno una volta l'anno in funzione delle condizioni di mercato. Il Fondo investe solamente in titoli espressi in Euro o integralmente coperti in Euro.
Percentuale di investimenti infragruppo	Il Fondo può investire in strumenti finanziari emessi o gestiti da società del gruppo BNP Paribas fino al 100% dei propri attivi nel rispetto delle disposizioni di legge.
Stile gestionale	BNP Paribas Insticash Eur mira ad assicurare una liquidità giornaliera e a preservare l'investimento iniziale, ottenendo nel contempo il maggior Rendimento monetario possibile per l'investitore.
<i>Benchmark</i>	<u>EONIA capitalizzato</u> L'indice deriva dall'indice EONIA (Euro Overnight Index Average), che rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti overnight. E' il tasso per tutta l'area dell'Unione Europea, a cui vengono allineate tutte le operazioni giornaliere delle singole banche, oltre a costituire un riferimento della politica monetaria nell'ambito dei tassi da parte della Banca Centrale Europea. Rappresenta la media dei tassi di finanziamento overnight comunicati alla BCE da un pool di 57 banche. L'indice è calcolato dalla BCE, ed è valorizzato in Euro. Le informazioni relative all'indice sono disponibili sui principali information provider, Reuters, Bloomberg.
Destinazione dei proventi	A capitalizzazione
Modalità di valorizzazione quote	Il valore della quota si ottiene dividendo, per il numero delle quote esistenti, il valore corrente del patrimonio del Fondo, al netto delle spese previste ed indicate al paragrafo "Costi" relativamente al punto 9.2.
Utilizzo di derivati	Il Fondo ha anche la facoltà di impiegare strumenti finanziari derivati (Swap su tassi d'interesse), infatti investe in contratti di pronti contro termine o di riacquisto inverso conclusi con controparti di prim'ordine.

	<b><u>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</u></b>
Società di revisione del Fondo	PricewaterhouseCoopers S.à r.l. 400, route d'Esch, B.P. 1443, L-1014 Lussemburgo Granducato del Lussemburgo

La Compagnia si riserva di rendere disponibili ulteriori Fondi le cui caratteristiche saranno comunicate al Contraente ai sensi della normativa di riferimento così come eliminarne nell'ambito del processo di razionalizzazione della gamma dandone comunicazione al Contraente con apposita comunicazione.

## SEZIONE D - INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

### 9. Costi

#### 9.1 Costi gravanti direttamente sul Contraente

##### 9.1.1 Costi gravanti sul premio

Sul Premio iniziale e su eventuali versamenti aggiuntivi grava una commissione definita in misura percentuale sull'importo versato dal Contraente e definita in misura pari al 2%.

Tali spese sono applicate per la copertura degli oneri di acquisto, emissione e gestione del Contratto. In particolare le Spese di emissione del Contratto sono pari a 50 Euro.

##### 9.1.2 Costi per Riscatto

In caso di Riscatto, la Compagnia trattiene il rateo della commissione di gestione annuale, di cui al punto 9.4, proporzionato alla frazione di anno solare trascorsa dall'ultimo prelievo trimestrale.

#### 9.2 Costi gravanti sui Fondi

Fondo	Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015	BNP Paribas Insticash Eur
Commissione di gestione del Fondo	Massima 0,50% annuo con prelievo giornaliero	Massima 0,35% annuo con prelievo giornaliero
Commissione di incentivo (o di performance)	Non prevista	Non prevista
Commissioni massime sugli OICR sottostanti alla data di redazione del F.I.	0,35% su base annua per singolo OICR	Non prevista

L'andamento dei Fondi risente indirettamente della presenza delle commissioni relative agli OICR sottostanti da moltiplicare per l'effettivo peso dell'OICR stesso.

Nella commissione di gestione dei Fondi non sono inclusi gli eventuali costi connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività dei Fondi (ad es. i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari).

#### 9.3 Costi applicati mediante prelievo sul Rendimento della Gestione separata

La Compagnia trattiene dal Rendimento annuo della Gestione separata CAPITALVITA® una commissione pari all'1,40%. Tale commissione può essere ridotta o annullata per consentire il riconoscimento del minimo garantito previsto dal contratto.

#### 9.4 Costi applicati alla parte investita in Fondi

La Compagnia matura il diritto ad una commissione annuale, per l'attività di strutturazione e monitoraggio del Fondo sottostante pari all'1,60% annuo del controvalore delle quote e verrà prelevata trimestralmente dal numero di quote complessive.

\*\*\*

La Compagnia corrisponde al distributore del prodotto "BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90" una commissione pari alla somma di:

- a) 100% dei costi di cui al punto 9.1.1.,
- b) una percentuale dei costi di cui al punto 9.3 effettivamente prelevati pari al 65%
- c) una percentuale dei costi di cui al punto 9.4 pari al 65%.

La percentuale di cui alla lettera b) potrà essere ridotta al fine di garantire alla Compagnia una trattenuta di misura minima pari allo 0,43% del rendimento effettivamente realizzato dalla Gestione separata.

## **10. Sconti**

Il caricamento di cui al punto 9.1.1 è azzerato nel caso in cui il Contraente sia un Dipendente di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. cioè, un suo dipendente, esodato o pensionato cessato dal servizio con immediato diritto al trattamento pensionistico o uno dei rispettivi congiunti diretti conviventi (coniuge e figli).

## **11. Regime fiscale**

In merito al regime fiscale applicabile al presente Contratto di assicurazione sulla vita ed in particolare relativamente alla tassazione delle somme assicurate (siano esse corrisposte sotto forma di capitale o a titolo di rendita vitalizia), si intendono applicate le disposizioni di legge in vigore alla data di stipula del Contratto, salvo successive modifiche.

In particolare, al momento della redazione del presente Fascicolo la normativa di riferimento risulta essere costituita dal D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917 così come modificato ed integrato in seguito.

A tal proposito si segnalano:

- la detraibilità dei premi relativi ad assicurazioni aventi per oggetto il rischio morte (nella misura e nei limiti stabiliti dalla legge);
- l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulle somme corrisposte in forma di capitale relativamente all'eventuale plusvalenza conseguita<sup>2</sup>;
- l'esenzione ai fini IRPEF e ai fini dell'imposta sulle successioni delle somme corrisposte in caso di morte dell'Assicurato;
- in caso di esercizio dell'opzione in rendita l'applicazione dell'imposta sostitutiva delle imposte sui redditi sulla differenza, se positiva, tra il capitale in opzione e il premio versato, analoga tassazione annuale dei rendimenti maturati su ciascuna rata annua di rendita e l'esenzione ai fini IRPEF della rendita erogata (poiché non consente il Riscatto successivamente all'inizio dell'erogazione).

## **SEZIONE E - ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO**

### **12. Modalità di perfezionamento del Contratto, di pagamento dei premi e di conversione in quote**

Al momento della sottoscrizione della Proposta contrattuale, il Contraente si impegna ad effettuare il versamento del Premio iniziale in unica soluzione mediante addebito su conto corrente, assegno bancario o circolare.

Il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti aggiuntivi, con le stesse modalità, durante il periodo di sottoscrizione definito dal 6/10/2014 al 30/01/2015.

Il Contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

Gli effetti del Contratto decorrono a partire dal 6° giorno lavorativo successivo a quello in cui è stato addebitato il premio in conto corrente del Contraente o di versamento dell'assegno.

La conversione del premio destinato al Fondo in quote viene effettuata sulla base della quotazione del quinto giorno lavorativo successivo a quello in cui è addebitato il premio sul conto corrente del Contraente o a quello in cui viene versato l'assegno (di seguito "data di Valorizzazione").

---

<sup>2</sup> In caso di prestazioni percepite nell'esercizio di attività commerciali l'imposta sostitutiva non viene applicata



Il numero iniziale di quote ascritte al Contraente è determinato dividendo la parte di premio versato, destinato al Fondo ed al netto dei costi, per il valore unitario della quota del Fondo da utilizzarsi per la conversione.

Se si dovessero verificare inconvenienti di natura oggettiva (festività, chiusura dei mercati finanziari, guasti tecnici dei circuiti telematici dei mercati finanziari, ecc.) tali da impedire la conversione secondo la tempistica suddetta, si provvederà ad effettuarla considerando la quotazione immediatamente disponibile, successivamente al venir meno delle cause ostative.

Per gli aspetti di dettaglio, si rimanda a quanto disposto dagli Artt. 3, 5 e 10 delle Condizioni contrattuali.

### **13. Lettera di conferma di investimento del premio**

La Compagnia si impegna a comunicare al Contraente entro 10 giorni dalla "data di Valorizzazione" delle quote le seguenti informazioni:

- l'ammontare del premio versato;
- l'importo e la percentuale del premio investito nella Gestione separata;
- l'importo e la percentuale del premio investito in quote del Fondo;
- la data di decorrenza del Contratto;
- la parte di premio versato alla decorrenza destinato alla copertura del Bonus per il caso di decesso;
- il numero di quote attribuite al Fondo;
- il valore unitario utilizzato per la conversione;
- la data a cui è riferito il valore unitario utilizzato per la conversione.

In caso di versamenti aggiuntivi la Compagnia si impegna a garantire analoga informativa.

### **14. Risoluzione del Contratto per sospensione pagamento dei premi**

Non prevista.

### **15. Riscatto e riduzione**

Il Contraente può risolvere anticipatamente il Contratto mediante richiesta scritta di Riscatto totale, trascorso almeno un mese dalla data di decorrenza.

Il valore di Riscatto totale è pari alla somma tra il controvalore delle quote del Fondo, al netto del rateo di commissione di gestione, e le Parti di capitale investite nella Gestione separata, entrambi calcolati alla "Data di riferimento evento".

**In considerazione del fatto che non esistono garanzie di Rendimento minimo prestate dalla Compagnia relativamente alla parte investita nel Fondo, il Contraente deve valutare con attenzione le conseguenze negative collegate ai rischi dell'investimento che potrebbero far risultare il capitale liquidabile in caso di Riscatto totale inferiore a quello versato.**

Il Riscatto totale della polizza comporta l'estinzione del Contratto e, di conseguenza, la Compagnia non sarà più tenuta al versamento di alcuna Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato o a Scadenza in caso di vita dell'Assicurato.

Relativamente alla parte investita in Gestione separata, allo scopo di illustrare gli effetti della richiesta di Riscatto totale, è stato predisposto alla Sezione G un Progetto esemplificativo che riporta lo sviluppo del valore di Riscatto. In ogni caso nel Progetto esemplificativo elaborato in forma personalizzata il Contraente ha la possibilità di rilevare dati più puntuali.

Trascorso un mese dalla data di decorrenza del Contratto, il Contraente ha facoltà di richiedere la liquidazione di una parte del capitale in vigore indicando le quote e/o gli importi che intende riscattare.

A seguito di un'operazione di Riscatto parziale, il Contratto rimane in vigore per il capitale residuo per la parte investita in Gestione separata e per le quote residue relativamente alla parte investita nel Fondo; il Contraente riceverà dalla Compagnia apposita informativa relativa all'importo del capitale residuo e al numero delle quote residue. In caso di Riscatto parziale la Prestazione di Bonus in caso di morte sarà determinata, al successivo prelievo trimestrale, sulla base dei premi versati destinati al Fondo e riproporzionati moltiplicandoli per il rapporto tra il numero delle quote residue e il numero di quote inizialmente assegnate.

Per il calcolo del valore di Riscatto sia totale che parziale la quotazione di riferimento è quella relativa alla "Data riferimento evento". Se il disinvestimento delle quote non fosse possibile per cause oggettive che impediscono la valorizzazione delle quote del Fondo (festività, chiusura dei mercati finanziari, guasti tecnici sui circuiti telematici dei mercati finanziari, ecc.), si provvederà ad effettuarlo appena possibile sulla base della prima quotazione immediatamente disponibile, successivamente al venir meno delle cause ostative.

In ogni caso la Compagnia, al fine di consentire al Contraente la determinazione del valore di Riscatto della polizza, si dichiara in ogni momento disponibile a comunicarne l'importo calcolato sulla base delle informazioni disponibili al momento della richiesta che dovrà essere indirizzata a:

---

Cardif Vita S.p.A. - Customer Care  
Via Tolmezzo, 15  
20132 Milano  
Numero verde (da rete fissa) 800 900 900  
Numero da cellulari e dall'estero: 06/87 40 87 40  
Fax 02/30 32 98 62  
e-mail: servizioclienti@cardif.com

---

La richiesta di Riscatto, totale o parziale, produce effetti dal giorno in cui perviene alla Compagnia (anche sotto forma di flusso elettronico).

**Non è prevista riduzione.**

## **16. Operazioni di *switch***

Non sono ammessi trasferimenti (c.d. *switch*) su richiesta del Contraente.

Nel caso in cui successivamente all'impossibilità di investire i premi in Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015, come nei casi descritti al paragrafo 4, venga individuato un fondo alternativo la Compagnia effettuerà uno *switch* automatico dell'importo temporaneamente investito sul "BNP Paribas Insticash Eur" verso il nuovo Fondo.

Per il passaggio, la Compagnia provvede a:

- determinare l'importo da trasferire moltiplicando il numero di quote investite in BNP Paribas Insticash Eur per il valore della quota al quarto giorno lavorativo successivo alla data *switch*;
- determinare il numero delle quote attribuite al Contratto dividendo l'importo così determinato per il valore della quota del nuovo Fondo di destinazione al quinto giorno lavorativo successivo alla data *switch*.

Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) le quotazioni del quarto e/o del quinto giorno non fossero rilevabili, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

Successivamente a tale operazione di *switch*, la Compagnia comunicherà al Contraente il numero delle quote disinvestite e di quelle attribuite nonché i rispettivi valori unitari dei giorni di riferimento dell'operazione effettuata e/o il valore del capitale in vigore come modificato a seguito dello *switch*.

## **17. Revoca della Proposta**

La Proposta del presente Contratto può essere revocata fino al momento della conclusione del Contratto.

La revoca della Proposta deve essere comunicata per iscritto dal Contraente alla Compagnia.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Compagnia provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi corrisposto.

## **18. Diritto di recesso**

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso entro 30 giorni dalla conclusione del Contratto.

L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del Contratto.

La volontà di recedere dal Contratto deve essere comunicata alla Compagnia per iscritto entro il termine di cui sopra ed avrà efficacia dal momento in cui essa perviene alla Compagnia.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Compagnia provvede a rimborsare al Contraente un importo pari alla somma tra:

- la parte del premio versato destinato alla Gestione separata;
- il controvalore delle quote calcolato al quarto giorno lavorativo successivo al ricevimento della richiesta di recesso aumentato dell'importo dei costi di caricamento trattenuti sulla quota di premio destinato al Fondo;

diminuito delle Spese di emissione indicate al paragrafo 9.1.1 e riportate anche in Proposta e in Condizioni contrattuali.

## **19. Documentazione da consegnare alla Compagnia per la liquidazione delle Prestazioni**

Per ogni pagamento la Compagnia richiede la consegna da parte degli aventi diritto della documentazione dettagliatamente descritta nell'apposita sezione delle Condizioni contrattuali.

I pagamenti dovuti vengono effettuati dalla Compagnia entro 30 giorni dal ricevimento della documentazione prevista.

L'avente diritto deve inoltrare tempestiva richiesta di liquidazione delle somme assicurate, e comunque entro il termine di Prescrizione di dieci anni da quando si è verificato l'evento su cui il diritto si fonda, ossia dalla data di decesso dell'Assicurato (art. 2952 c.c.). In caso di omessa richiesta di liquidazione entro detto termine decennale, il diritto alla liquidazione delle somme assicurate in polizza si prescrive e tali somme sono obbligatoriamente devolute al Fondo appositamente costituito presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, secondo quanto disposto dalla legge 23/12/2005 n. 266 e successive modificazioni ed integrazioni.

## **20. Legge applicabile al Contratto**

La legislazione applicabile al Contratto è quella italiana. Nel caso le parti convenissero la scelta di una diversa legislazione, troveranno comunque applicazione le norme imperative di diritto italiano.

Al Contratto di assicurazione sulla vita si applicano le norme previste dagli artt. 1919 e ss. del codice civile.

Si richiama in particolare l'attenzione sui seguenti articoli:

- ai sensi dell'art. 1920 c.c. il beneficiario acquista, per effetto della designazione un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione nei confronti della Compagnia. Ne consegue che le somme corrisposte a seguito di decesso dell'Assicurato non rientrano nell'asse ereditario.
- ai sensi dell'art. 1923 c.c. le somme dovute in dipendenza dei contratti di assicurazione sulla vita non sono pignorabili né sequestrabili.

Per le controversie relative al Contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio elettivo del Consumatore.

## **21. Lingua in cui è redatto il Contratto**

Il Contratto ed ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

## **22. Reclami**

### **22.1 Reclami all'Impresa**

Eventuali reclami riguardanti il rapporto contrattuale e la gestione dei sinistri devono essere inoltrati per iscritto, mediante posta, telefax o e-mail all'Impresa e, in particolare, alla funzione Ufficio Reclami, incaricata del loro esame, ai seguenti recapiti:

BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A.- Ufficio Reclami - Via Tolmezzo, 15 - 20132 Milano - n° fax 02.77.224.265 - indirizzo e-mail reclami@cardif.com.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi all'IVASS - via del Quirinale 21, 00187 Roma, secondo le modalità previste per i reclami presentati direttamente all'IVASS sotto elencate ed inviando altresì copia del reclamo presentato all'Impresa nonché dell'eventuale riscontro da quest'ultima fornito.

### **22.2 Reclami all'IVASS**

I reclami per l'accertamento dell'osservanza della normativa di settore devono essere presentati direttamente all'IVASS al recapito sopraindicato.

Il reclamo inviato all'IVASS deve riportare chiaramente i seguenti elementi identificativi:

- il nome, cognome e domicilio del reclamante;
- l'individuazione dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- la descrizione dei motivi della lamentela e l'eventuale documentazione a sostegno della stessa.

Resta in ogni caso salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria.

## **23. Informativa in corso di Contratto**

La Compagnia comunicherà per iscritto al Contraente qualunque modifica dovesse intervenire, nel corso della Durata contrattuale, con riferimento alle variazioni degli elementi identificativi della Compagnia medesima, del Contratto, della

Nota informativa e del Regolamento della Gestione CAPITALVITA® per effetto di modifiche alla normativa successive alla conclusione del Contratto.

Entro sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare, la Compagnia si impegna ad inviare al Contraente un estratto conto contenente tutte le informazioni relative all'annualità appena trascorsa, indicando in particolare:

- a) cumulo dei premi versati;
- b) capitale in vigore, numero e controvalore delle quote assegnate al 31/12 dell'anno precedente a cui si riferisce il rendiconto;
- c) numero delle quote prelevate per il premio della copertura aggiuntiva per il caso di decesso nell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- d) numero delle quote prelevate per la commissione di gestione annuale nell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- e) valori di riscatti parziali effettuati nell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- f) capitale in vigore, numero e controvalore delle quote assegnate al 31/12 dell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- g) capitale liquidabile in caso di decesso e valore di Riscatto al 31/12 dell'anno a cui si riferisce il rendiconto;
- h) tasso annuo di Rendimento realizzato dalla Gestione CAPITALVITA®, commissione di gestione applicata e misura annua di rivalutazione riconosciuta al Contratto.

Oltre alle suddette informazioni l'estratto conto annuale conterrà un aggiornamento dei dati storici di cui al punto 6 della Scheda sintetica ed alla Sezione F della presente Nota informativa relativamente all'ultima annualità trascorsa.

La Compagnia è tenuta inoltre a dare comunicazione per iscritto al Contraente dell'eventualità che il controvalore delle quote detenute si sia ridotto, in corso di Contratto, di oltre il 30% rispetto al premio investito nel Fondo e a comunicare ogni ulteriore riduzione pari o superiore al 10%. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento.

## **24. Conflitto di interessi**

La Compagnia si può venire a trovare in possibili situazioni di conflitto di interessi, anche derivanti da rapporti di gruppo, societari e/o da rapporti di affari propri e/o di società del gruppo di appartenenza, ove per gruppo di appartenenza si intende il gruppo BNP Paribas.

In particolare, il presente Contratto è distribuito mediante gli sportelli bancari della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A., appartenente al gruppo BNP Paribas.

La Compagnia ha stipulato accordi con controparti qualificate (SIM, banche, SGR) appartenenti al predetto gruppo BNP Paribas per l'acquisto di quote di OICR emessi e/o intermediati dai medesimi soggetti per la copertura degli impegni assunti dalla Compagnia. In tali OICR potrebbero essere presenti, in via diretta o indiretta, strumenti finanziari emessi da società del gruppo BNP Paribas.

La Compagnia deposita presso BNP Paribas Securities Services, banca depositaria del gruppo, i relativi strumenti finanziari e la liquidità.

Nel patrimonio della Gestione separata possono essere presenti strumenti finanziari, ivi comprese quote di OICR e SICAV, emessi e/o intermediati e/o detenuti da società del gruppo BNP Paribas, ad ogni modo sempre nel massimo rispetto dei limiti qualitativi e quantitativi stabiliti in conformità alle disposizioni normative e di vigilanza.

La Compagnia precisa di avere in essere con la Banca Nazionale del Lavoro un accordo di distribuzione di polizze e di avere in corso accordi che prevedono il riconoscimento di utilità derivanti dalla restituzione di commissioni o altri proventi. Le predette utilità vengono retrocesse ai Contraenti.

In ogni caso la Compagnia, pur in presenza di potenziali situazioni di conflitto di interesse, opera comunque in modo da non recare pregiudizio ai Contraenti al fine di ottenere per gli stessi il miglior risultato possibile.

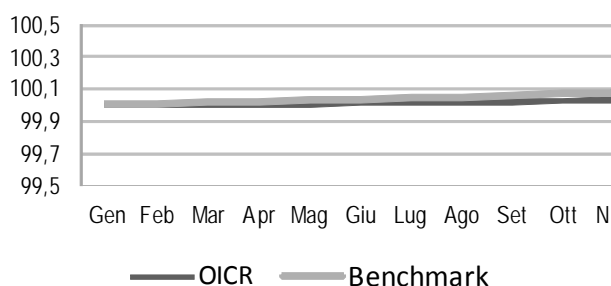
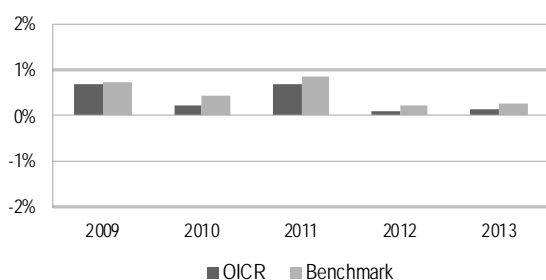
## **SEZIONE F – DATI STORICI SUI FONDI**

### **25. Dati storici di Rendimento**

Di seguito si riporta per "BNP Paribas Insticash Eur":

- un grafico a barre che rappresenta il Rendimento annuo del Fondo registrato negli ultimi 5 anni, comparato con i rendimenti annui del Benchmark;
- un grafico lineare per rappresentare l'andamento della quota relativamente al 2013 sia del Fondo, sia del Benchmark.

## BNP Paribas Insticash Eur



Attenzione: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

In considerazione della recente costituzione del "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" non è possibile fornire alcun dato storico.

## 26. Dati storici di rischio

Denominazione OICR	Volatilità <i>ex-ante</i>	Volatilità <i>ex-post</i>	Volatilità del <i>Benchmark</i>
BNP Paribas Insticash Eur	n.d.	0,01%	0,01%

In considerazione della recente costituzione del "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" non è possibile fornire alcun dato storico.

## 27. Total Expense Ratio (TER): costi effettivi dell'OICR

Denominazione OICR	2011	2012	2013
BNP Paribas Insticash Eur	0,48%	n.d.	0,08%

In considerazione della recente costituzione del "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" non è possibile fornire alcun dato storico.

## 28. Turnover di portafoglio dei Fondi

Il turnover del portafoglio calcolato come il rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e del disinvestimento delle quote del Fondo, e dal patrimonio netto medio. Tale indicatore vuole rappresentare in modo sintetico al Contraente l'attività di gestione effettuata sull' OICR in termini di movimentazione dei sottostanti.

Denominazione OICR	2011	2012	2013
BNP Paribas Insticash Eur	n.d.	n.d.	-367,76%

In considerazione della recente istituzione del "Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015" non è possibile fornire alcun dato di turnover.

## SEZIONE G - PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLA PRESTAZIONE

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio, durata, periodicità di versamenti ed età dell'Assicurato, relativamente alla parte investita in Gestione separata.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di Riscatto di seguito riportati sono calcolati sulla base di due diversi valori:

- A) tasso di Rendimento minimo garantito contrattualmente;
- B) un'ipotesi di Rendimento annuo costante stabilito dall'IVASS e pari al momento della redazione del presente progetto, al 4%. A tale tasso si applica la commissione di gestione prevista contrattualmente e quindi si ipotizza di riconoscere al Contratto una misura di rivalutazione pari al 2,60% ottenuta scorporando la predetta commissione dal 4%;

I valori sviluppati in base al tasso minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che la Compagnia è tenuta a corrispondere, laddove non sia stato sospeso il versamento dei premi, in base alle Condizioni di polizza e non tengono pertanto conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

I valori sviluppati in base al tasso di Rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo la Compagnia. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di Rendimento impiegate.

### Sviluppo dei premi, della Prestazione e del valore di Riscatto in base a:

#### A) Tasso di Rendimento minimo garantito

Tasso di Rendimento minimo garantito al decesso e alla Scadenza:	1%
Età dell'Assicurato:	Qualunque
Durata:	5 anni e 4 mesi
Ipotesi di decorrenza:	06/10/2014
Premio iniziale destinato alla Gestione separata alla decorrenza:	€ 15.000,00

Data	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di Riscatto a fine anno
31/12/2014	15.000,00	14.700,00
31/12/2015	15.000,00	14.700,00
31/12/2016	15.030,74	14.700,00
31/12/2017	15.181,05	14.700,00
31/12/2018	15.332,86	14.700,00
31/12/2019	15.486,19	14.700,00

Capitale assicurato alla Scadenza: **15.504,60 Euro**

L'operazione di Riscatto comporta una penalizzazione economica. Come si evince dalla tabella, sulla base del solo Rendimento minimo garantito, il recupero dei premi versati e destinati alla Gestione separata non potrà avvenire prima della Scadenza.

**B) Ipotesi di Rendimento finanziario**

Tasso di Rendimento finanziario:	4%
Prelievi sul Rendimento finanziario:	1,40%
Tasso di Rendimento retrocesso:	2,60%
Età dell'Assicurato:	Qualunque
Durata:	5 anni e 4 mesi
Ipotesi di decorrenza:	06/10/2014
Premio iniziale destinato alla Gestione separata alla decorrenza:	€ 15.000,00

Data	Capitale in caso di decesso a fine anno	Valore di Riscatto a fine anno
31/12/2014	15.000,00	14.789,18
31/12/2015	15.173,70	15.173,70
31/12/2016	15.568,21	15.568,21
31/12/2017	15.972,99	15.972,99
31/12/2018	16.388,29	16.388,29
31/12/2019	16.814,38	16.814,38

**Capitale assicurato a Scadenza:** 17.251,56 Euro

Le prestazioni indicate nelle tabelle sono al lordo degli oneri fiscali.

Cardif Vita S.p.A. è responsabile della veridicità e della completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Cardif Vita S.p.A.  
Il Rappresentante Legale  
Isabella Fumagalli



# CONDIZIONI CONTRATTUALI – Codice Prodotto REV3

## Art. 1 Oggetto del Contratto

“BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90” è la denominazione commerciale della forma assicurativa mista, con Bonus per il caso di decesso collegato all'investimento nel Fondo.

“BNL Your Opportunity - Mid Cap Europa 90” è un Contratto di assicurazione sulla vita di tipo Multiramo.

Le prestazioni assicurative sono direttamente correlate, in parte all'andamento della Gestione separata CAPITALVITA® ed in parte all'andamento della quotazione dell'OICR collegato al Contratto (di seguito “Fondo”) di cui all'Art. 8, secondo le percentuali di ripartizione definite dalla Compagnia. Le quote di tale Fondo vengono direttamente acquisite da BNP Paribas CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (di seguito Cardif Vita S.p.A. o Compagnia) al fine di finanziare le prestazioni assicurative stesse e poste a copertura delle riserve tecniche corrispondenti.

La parte destinata alla Gestione separata CAPITALVITA® fruisce di una rivalutazione sulla base del Rendimento annuo della Gestione stessa.

Il Contratto prevede l'impegno del Contraente, all'atto della sottoscrizione del modulo di proposta contrattuale (di seguito Proposta), alla corresponsione di un Premio iniziale mediante addebito su conto corrente, assegno bancario o circolare. È facoltà del Contraente effettuare versamenti aggiuntivi con le medesime modalità nel periodo di sottoscrizione definito dal 06/10/2014 al 30/01/2015.

In caso di morte dell'Assicurato è prevista la corresponsione ai Beneficiari caso morte designati di un capitale il cui importo è descritto nel dettaglio all'Art. 12.

Trascorso un mese dalla data di decorrenza contrattuale, il Contraente può richiedere il Riscatto totale o parziale della polizza, riscuotendo il capitale maturato.

Sulla componente investita in Gestione separata è previsto un Rendimento minimo garantito come precisato all'Art. 8.

Sulla componente investita nel Fondo non è previsto alcun Rendimento minimo garantito e i rischi degli investimenti in essa effettuati non vengono assunti dalla Compagnia ma restano a carico del Contraente.

Cardif Vita S.p.A., nella propria Home Page Internet ([www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)), mette a disposizione dei clienti la possibilità di accedere ad un'area riservata per la consultazione della propria posizione assicurativa, nei termini e secondo le modalità previste da IVASS. L'area è consultabile tramite l'utilizzo delle credenziali assegnate ai clienti al primo accesso in occasione della registrazione.

## Art. 2 Obblighi della Compagnia

Gli obblighi della Compagnia risultano esclusivamente dalla polizza e dagli allegati rilasciati dalla Compagnia stessa.

## Art. 3 Conclusione, Decorrenza, Scadenza, Durata contrattuale e cessazione

Il Contratto si conclude alle ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

*Gli effetti del Contratto decorrono dal 6° giorno lavorativo successivo a quello in cui viene addebitato il premio in conto corrente del Contraente o a quello di versamento del premio tramite assegno (la Decorrenza) e scadono il 14/02/2020 (la Scadenza).*

La Durata contrattuale coincide con il tempo intercorrente tra la Decorrenza e Scadenza del contratto.

Il presente Contratto si estingue, oltre al caso di Scadenza, a seguito del recesso ai sensi dell'Art. 4, della richiesta di Riscatto totale da parte del Contraente o a seguito del decesso dell'Assicurato.

Non è previsto alcun limite di età.



#### **Art. 4 Revoca della Proposta e diritto di Recesso dal Contratto**

##### **Revoca della Proposta di assicurazione**

La Proposta del presente contratto può essere revocata *fino al momento della conclusione del Contratto*.

La revoca della Proposta *deve essere comunicata per iscritto* dal Contraente alla Compagnia.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa alla revoca, la Compagnia provvede a rimborsare al Contraente il premio da questi corrisposto.

##### **Diritto di recesso dal Contratto**

Il Contraente può esercitare il diritto di recesso *entro 30 giorni dalla conclusione del Contratto*.

L'esercizio del diritto di recesso implica la risoluzione del presente Contratto.

La volontà di recedere dal Contratto *deve essere comunicata alla Compagnia per iscritto* entro il termine di cui sopra ed avrà efficacia dal momento in cui essa perviene alla Compagnia.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione relativa al recesso, la Compagnia provvede a rimborsare al Contraente un importo pari alla somma tra:

- la parte del premio versato destinato alla Gestione separata;
- il controvalore delle quote calcolato al quarto giorno lavorativo successivo al ricevimento della richiesta di recesso aumentato dell'importo dei costi di caricamento trattenuti sulla quota di premio destinato al Fondo; diminuito delle Spese di emissione pari a 50 Euro.

#### **Art. 5 Conversione in quote**

Il numero di quote da ascrivere al Contratto relativamente al Fondo è determinato dividendo la percentuale del premio versato, al netto delle spese e, alla decorrenza, del premio destinato alla copertura per il caso di decesso, per il valore unitario della quota del Fondo stesso.

La conversione in quote viene effettuata sulla base della quotazione del quinto giorno lavorativo successivo a quello in cui è addebitato il premio sul conto corrente del Contraente o successivo alla data di versamento dell'assegno.

Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) la quotazione del quinto giorno non fosse rilevabile, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

#### **Art. 6 Capitale in vigore**

Il Capitale in vigore ad una certa data è costituito dalla somma tra:

- la somma delle "Parti di capitale" relative alle parti di premio versato destinate alla Gestione separata rivalutate fino a tale data;
- il controvalore delle quote del Fondo valorizzate a tale data.

L'ammontare di ciascuna "Parte di capitale" è pari all'importo di ciascun premio versato destinato alla Gestione separata al netto delle spese contrattuali di cui all'Art. 10 eventualmente riproporzionato nel caso di precedenti riscatti parziali.

Il numero delle quote relative al Fondo è quello determinato come indicato ai sensi dell'Art. 5.

#### **Art. 7 Prestazione a Scadenza**

A Scadenza la Compagnia corrisponderà al Beneficiario caso vita designato una somma pari al Capitale in vigore a tale data.

#### **Art. 8 Rivalutazione**

La Compagnia riconosce alle "Parti di capitale" destinate alla Gestione separata una rivalutazione annuale delle prestazioni, nella misura e secondo le modalità di seguito riportate.

La rivalutazione annuale viene applicata il 31/12 di ogni anno solare, (a partire dal 31/12 successivo alla data di decorrenza) e alla data di anticipata risoluzione del Contratto.

##### **Misura della rivalutazione annuale**

Viene attribuita a ciascuna "Parte di capitale" destinata alla Gestione separata la rivalutazione annua conseguita attraverso la Gestione CAPITALVITA®.

Il tasso di Rendimento annuo da adottare a tale scopo è pertanto quello calcolato al 30/09, per la rivalutazione annuale al 31/12 oppure alla fine del terzo mese solare antecedente il mese della data di rivalutazione, per la rivalutazione in corso d'anno.

Alla Compagnia spetta una commissione annuale di gestione pari all'1,40%. La misura di rivalutazione annua è pari alla differenza, solo se positiva, tra il tasso di Rendimento annuo CAPITALVITA® e la predetta commissione annuale di gestione.

Relativamente alla parte destinata alla Gestione separata, la Compagnia garantisce in caso di decesso e alla Scadenza un Rendimento minimo dell'1% annuo composto delle "Parti di capitale".

Il Rendimento riconosciuto annualmente in base al risultato della Gestione separata viene definitivamente acquisito dal Contratto.

#### Modalità di rivalutazione annuale del capitale

In occasione di ciascuna rivalutazione annuale, relativamente alla parte investita in Gestione separata, la Parte di Capitale in vigore si ottiene sommando:

- il capitale maturato al 31/12 dell'anno precedente (eventualmente riproporzionato in caso di riscatti parziali) incrementato della rivalutazione annua, nella misura di cui sopra, eventualmente riproporzionata per il numero di giorni effettivamente trascorsi dall'inizio dell'anno solare nel caso di rivalutazione in corso d'anno;
- ciascuna "Parte di capitale" acquisita in corrispondenza di ogni premio versato nell'anno solare al netto dei costi, incrementata della rivalutazione annua nella misura di cui sopra, riproporzionata al numero di giorni effettivamente trascorsi dalla data di ciascun versamento sino alla data di rivalutazione.

La rivalutazione comporta un incremento annuale delle prestazioni che rimane acquisito a titolo definitivo e, di conseguenza, si rivaluta a sua volta negli anni successivi.

La rivalutazione annuale delle prestazioni comporta l'aumento, a totale carico della Compagnia, della Riserva matematica maturata alla data di rivalutazione.

La Compagnia si impegna a dare comunicazione scritta al Contraente della rivalutazione delle prestazioni assicurate, in occasione di ciascuna rivalutazione annuale.

### **Art. 9 Caratteristiche della Gestione separata e del Fondo collegato al Contratto**

All'atto della sottoscrizione della Proposta o al momento del versamento del premio aggiuntivo, per le sottoscrizioni e/o i versamenti aggiuntivi effettuati entro il 30/01/2015, le percentuali di allocazione dei premi nei sottostanti finanziari collegati al Contratto sono quelle di seguito definite:

- a) 42% nella gestione separata CAPITALVITA®, separata dalle altre attività della Compagnia e disciplinata da apposito Regolamento riportato in calce alle presenti Condizioni contrattuali;
- b) 58% nel seguente Fondo armonizzati gestito da una società appartenente al gruppo BNP Paribas:

Denominazione Fondo	Codice ISIN	Commissione annua di gestione massima
Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015	FR0012097293	0,50%

Nel caso in cui il Contraente sia un dipendente della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. la ripartizione di cui sopra viene ridefinita nel modo seguente: 33% nella Gestione separata e 67% nel Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015.

Nel caso in cui dalla data di sottoscrizione alla data di Scadenza il Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015 venga interessato da eventi straordinari che ne implichino la chiusura, la Compagnia effettuerà uno *switch* dell'importo da investire o del controvalore delle quote investite nel fondo BNP Paribas Insticash Eur identificato con ISIN LU0167237543 e commissione di gestione massima 0,35% annuo.

La Compagnia, al verificarsi di uno dei casi di cui sopra, comunicherà al Contraente il numero delle quote attribuite al Fondo "BNP Paribas Insticash Eur". Inoltre, entro 6 mesi dall'investimento nel Fondo "BNP Paribas Insticash Eur", la Compagnia avrà la facoltà di rendere disponibile un nuovo fondo avente profilo di rischio/rendimento simile a quello del Fondo inizialmente offerto ed effettuerà uno *switch* gratuito verso tale nuovo Fondo dandone comunicazione al cliente ad operazione avvenuta.

Nel caso la Compagnia non riuscisse ad identificare un nuovo Fondo simile, le attività del Contratto rimarranno investite nel Fondo BNP Paribas Insticash Eur.

Il valore unitario delle quote dei Fondi è determinato, con cadenza giornaliera, dividendone il valore complessivo al netto delle spese per il numero delle relative quote.

Il valore della quota di Fondo Mid Cap Europa 90 Febbraio 2015 riferito ad un giorno che precede un periodo non lavorativo, tiene conto degli interessi calcolati per tale periodo e riporta la data dell'ultimo giorno non lavorativo del periodo stesso.

Il valore unitario delle quote dei Fondi viene giornalmente pubblicato sul sito [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it).

I prospetti dei Fondi sono comunque disponibili presso la rete di vendita e gli uffici della Compagnia.

#### **Art. 10 Premio e spese contrattuali**

Il Contraente, al momento della sottoscrizione della Proposta, si impegna a versare il Premio iniziale in unica soluzione, mediante addebito su conto corrente, assegno bancario o circolare per un importo minimo pari a 2.000,00 Euro.

Il Premio iniziale versato entro la data di Decorrenza concorre alla formazione del Capitale in vigore, al netto del premio per la copertura di Bonus di cui all'Art. 11 e di una percentuale di caricamento pari al 2% del premio stesso.

Gli eventuali versamenti aggiuntivi, ammessi fino al 30/01/2015 per un importo minimo di 500,00 Euro, concorrono al Capitale in vigore al netto di una percentuale di caricamento pari al 2% del premio stesso.

La somma dei premi versati non può superare i 5 milioni di Euro.

Il caricamento sui premi è da intendersi azzerato nel caso in cui il Contraente sia un Dipendente della Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. cioè un suo dipendente, esodato, pensionato cessato dal servizio con immediato diritto al trattamento pensionistico o uno dei rispettivi congiunti diretti conviventi (coniuge e figli).

La Compagnia matura il diritto ad una commissione annuale, per l'attività di strutturazione e monitoraggio del Fondo sottostante pari a 1,60% del controvalore delle quote alla data di calcolo. Tale commissione verrà prelevata trimestralmente (1/1, 1/4, 1/7, 1/10) dal numero di quote detenute.

Alla Compagnia spetta, inoltre, la commissione annuale di gestione pari all'1,40% prelevata dal Rendimento della Gestione separata. Tale commissione può essere ridotta o annullata per consentire il riconoscimento del minimo garantito previsto dal contratto.

#### **Art. 11 Riscatto totale o parziale**

Il Contraente può esercitare, trascorso un mese dalla data di decorrenza del presente Contratto, il diritto di Riscatto totale *mediante richiesta scritta indirizzata alla Compagnia*.

Il Riscatto totale della polizza comporta l'estinzione del Contratto e, di conseguenza, la Compagnia non sarà più tenuta al versamento di alcuna Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato e alla Scadenza in caso di vita dell'Assicurato.

Il valore di Riscatto totale è pari al Capitale in vigore (così come definito all'Art. 6) alla "Data di riferimento evento" come di seguito definita.

Trascorso un mese dalla decorrenza del Contratto, *il Contraente ha inoltre facoltà di richiedere* il Riscatto parziale.

L'importo del Riscatto parziale, può essere indicato dal Contraente *mediante richiesta scritta indirizzata alla Compagnia* in percentuale del Capitale in vigore o in valore assoluto.

A seguito di ciascuna operazione di Riscatto parziale le "Parti di capitale" ed il numero di quote vengono ridotti di una percentuale pari al rapporto tra l'importo riscattato ed il valore di Riscatto totale calcolato alla "Data di riferimento evento".

Per Data riferimento evento si intende il quarto giorno lavorativo successivo alla data di ricezione (anche in formato elettronico) da parte della Compagnia dell'intera documentazione descritta nell'apposita sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione". Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) la quotazione relativa alla Data riferimento evento non fosse rilevabile, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

#### **Art. 12 Decesso dell'Assicurato**

Ai Beneficiari caso morte designati spetta, in caso di decesso dell'Assicurato, la liquidazione di un importo che si ottiene sommando i seguenti importi:

- la somma delle "Parti di capitale" relative alle parti di premio versato destinate alla Gestione separata rivalutate fino alla "Data di riferimento evento" (come definita all'Art. 11)
- il controvalore delle quote del Fondo valorizzate alla Data di riferimento evento. ;
- il Bonus, il cui importo non può comunque superare 75.000 Euro, determinato moltiplicando la percentuale assegnata in funzione dell'età dell'Assicurato alla data di decesso, riportata nella seguente tabella, e la somma dei premi versati nella componente collegata al Fondo fino all'ultimo prelievo costi (eventualmente riproporzionati in caso di precedenti riscatti parziali) ed al netto dei prelievi per il premio della copertura per il caso di decesso:

Da anni (inclusi)	A anni (inclusi)	Bonus %
0	69	10%
70	89	0,60%
90	Oltre	0,20%

In caso di designazione di una pluralità di Beneficiari caso morte, la richiesta scritta **dovrà essere effettuata dai medesimi congiuntamente.**

Per la Prestazione aggiuntiva (Bonus), la Compagnia preleva alla Decorrenza e trimestralmente ogni 1/1 – 1/4 – 1/7 – 1/10, dalle quote attribuite al Contratto, un importo pari allo 0,10% su base annua della somma dei premi versati nella componente abbinata al Fondo (eventualmente riproporzionati in caso di riscatti parziali).

Il Capitale per il caso di decesso previsto dal presente Contratto è liquidabile dalla Compagnia a seguito di tempestiva **richiesta scritta avanzata dal Beneficiario caso morte**, nel rispetto dei termini previsti dalla legge.

#### Art. 13 Operazioni di trasferimento (o switch)

**Il Contraente non ha la facoltà di effettuare operazioni di trasferimento ("switch")** tra gli importi investiti nella Gestione separata e nel Fondo collegato al Contratto.

Nel caso in cui per i casi particolari descritti all'Art. 9 si rendesse necessario il trasferimento degli importi tra due Fondi, la Compagnia provvederà a:

- determinare l'importo da trasferire moltiplicando il numero di quote investite nel Fondo da disinvestire per il valore della quota al quarto giorno lavorativo successivo alla data *switch*;
- determinare il numero delle quote attribuite al Contratto dividendo l'importo così determinato per il valore della quota del Fondo di destinazione al quinto giorno lavorativo successivo alla data *switch*.

Se per cause oggettive (festività, chiusura dei mercati, guasti sul sistema telematico, ecc.) le quotazioni del quarto e/o del quinto giorno non fossero rilevabili, si prenderà in considerazione la prima quotazione successiva immediatamente disponibile.

Successivamente a tale operazione di switch, la Compagnia comunicherà al Contraente il numero delle quote disinvestite e di quelle attribuite nonché i rispettivi valori unitari dei giorni di riferimento dell'operazione effettuata e/o il valore del Capitale in vigore come modificato a seguito dello switch.

#### Art. 14 Opzioni contrattuali

**Entro tre mesi dalla Scadenza del contratto** è facoltà del Contraente richiedere una delle seguenti opzioni:

- opzione da capitale in rendita: la conversione del Capitale in vigore a Scadenza in una rendita pagabile fino a che l'Assicurato è in vita;
- opzione da capitale in rendita certa e poi vitalizia: la conversione del Capitale in vigore a Scadenza in una rendita pagabile in modo certo per 5 o 10 anni e successivamente fino che l'Assicurato è in vita;
- opzione da capitale in rendita reversibile: la conversione del Capitale in vigore a Scadenza in una rendita pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore di una persona fino a che questa è in vita.

Al fine della quantificazione della rendita verranno utilizzati i coefficienti demografico-finanziari in vigore alla Scadenza.

Le modalità di calcolo di conversione in rendita verranno indicate al momento della richiesta dell'opzione effettuata per iscritto alla Compagnia.

La Compagnia si impegna ad inviare agli aventi diritto, entro 5 mesi dalla data di Scadenza, una descrizione sintetica delle opzioni esercitabili, con evidenza dei relativi costi e delle condizioni economiche nonché, prima dell'esercizio dell'opzione, il Fascicolo informativo del contratto di opzione per il quale l'avente diritto ha manifestato interesse.

#### **Art. 15 Pagamento delle prestazioni**

*Per ogni pagamento la Compagnia richiede preventivamente agli aventi diritto la documentazione necessaria descritta nell'apposita sezione "Documentazione necessaria in caso di liquidazione".*

Verificatosi l'evento o la risoluzione anticipata del Contratto, la Compagnia esegue il pagamento entro 30 giorni dal ricevimento dell'intera documentazione richiesta. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi legali, a partire dal termine stesso, a favore degli aventi diritto.

La liquidazione della Prestazione avverrà con le modalità di pagamento di volta in volta concordate tra la Compagnia e gli aventi diritto.

#### **Art. 16 Designazione Beneficiario**

Il Contraente ha la facoltà di designare il Beneficiario caso vita, a cui corrispondere la Prestazione prevista alla Scadenza e il Beneficiario caso morte a cui corrispondere la Prestazione prevista in caso di decesso dell'Assicurato. La designazione del Beneficiario va indicata nella Proposta di assicurazione.

Per effetto della designazione, il Beneficiario acquista un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

La designazione del Beneficiario può essere revocata o modificata in qualsiasi momento, tranne nei seguenti casi:

- dagli eredi dopo il decesso del Contraente ovvero dopo che, verificatosi l'evento, il Beneficiario caso morte abbia dichiarato per iscritto di voler profittare del beneficio;
- dopo che il Contraente abbia rinunciato per iscritto al potere di Revoca ed il Beneficiario abbia dichiarato al Contraente di voler profittare del beneficio.

In tali casi, le operazioni di Riscatto, pegno o vincolo di polizza, richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Le modifiche relative alla designazione del Beneficiario *devono essere comunicate per iscritto* alla Compagnia o disposte per testamento.

#### **Art. 17 Prestiti**

Il presente Contratto assicurativo, data la sua peculiare struttura, non ammette la concessione di prestiti o anticipazioni sulle prestazioni maturande.

#### **Art. 18 Cessione del Contratto**

Il Contraente può cedere ad altri il Contratto, secondo quanto previsto agli artt. 1406 e ss. del codice civile.

*La cessione diventa efficace quando la Compagnia riceve la relativa comunicazione scritta* da parte del Contraente uscente (cedente) e del Contraente entrante (cessionario) contenente l'accettazione dell'Assicurato ove diverso dal Contraente.

La Compagnia provvede a comunicare l'avvenuta cessione alle parti.

#### **Art. 19 Pegno e vincolo**

Il Contraente può dare in pegno ad altri il Contratto o vincolare le prestazioni del Contratto.

*Tali atti diventano efficaci quando la Compagnia riceve la relativa comunicazione scritta* del Contraente.

La Compagnia provvede ad annotare la costituzione di pegno o vincolo su apposita appendice contrattuale.

#### **Art. 20 Tasse e imposte**

Le tasse e le imposte relative al Contratto assicurativo sono a carico del Contraente o degli aventi diritto.

#### **Art. 21 Foro Competente**

Per le controversie relative al Contratto è competente l'Autorità Giudiziaria del luogo di residenza o di domicilio elettivo del consumatore.

# REGOLAMENTO della Gestione Separata CAPITALVITA®

redatto ai sensi del Regolamento ISVAP n. 38/2011, concernente la costituzione e l'amministrazione delle gestioni separate delle imprese che esercitano l'assicurazione sulla Vita, ai sensi dell'Articolo 191, Comma 1, Lettera e), del decreto legislativo 7 settembre 2005, N.209 – Codice delle Assicurazioni Private.

## Articolo 1

### DENOMINAZIONE, VALUTA E VALORE DELLE ATTIVITA'

- 1.1 CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. (CARDIF VITA), ed iscritta al n. 1.00126 dell'Albo ha istituito la Gestione separata CAPITALVITA®, che costituisce un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti da CARDIF VITA. In data 21.07.2014 il Consiglio di amministrazione di CARDIF VITA ha approvato il presente regolamento. L'attività di gestione rispetta le norme di legge, i regolamenti e le disposizioni delle Autorità di vigilanza e del presente regolamento.
- 1.2 CAPITALVITA® è una gestione denominata in Euro e collegata alla raccolta delle polizze rivalutabili ed è rivolta a tutte le tipologie di clientela.
- 1.3 Il valore delle attività della Gestione separata CAPITALVITA® non sarà inferiore alle riserve matematiche, costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla Gestione stessa.
- 1.4 Il valore delle attività è pari al valore di iscrizione nell'ultimo bilancio approvato o, in mancanza, quello di carico nella contabilità generale della Compagnia.
- 1.5 Il presente Regolamento è parte integrante delle Condizioni di assicurazione dei contratti collegati alla Gestione separata.

## Articolo 2

### OBIETTIVI E POLITICHE DI INVESTIMENTO, TIPOLOGIE, LIMITI QUALITATIVI E QUANTITATIVI DELLE ATTIVITA' Obiettivi e politiche di investimento

- 2.1 Obiettivo della gestione finanziaria è la conservazione dei capitali investiti e la realizzazione di un Rendimento positivo, in quanto ciò sia compatibile con le condizioni di mercato. I criteri che guidano l'asset allocation sono: il rispetto dei limiti regolamentari, la sicurezza e la liquidità degli investimenti, l'efficienza in termini di rischio-Rendimento delle combinazioni individuate, la ricerca del beneficio di diversificazione, la coerenza col profilo delle varie tipologie di garanzie offerte dai contratti collegati con la Gestione separata valutata sulla base di modelli di Asset Liability Management. Le politiche di gestione e di investimento sono tese a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della Gestione separata, evitando disparità che non siano giustificate dalla necessità di salvaguardare, nell'interesse della massa degli assicurati, l'equilibrio e la stabilità della Gestione separata.

#### Tipologie di attività

- 2.2 In linea generale, le risorse di CAPITALVITA® possono essere investite in tutte le attività ammissibili a copertura delle riserve tecniche ai sensi dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209, recante il Codice delle Assicurazioni Private e dei relativi regolamenti attuativi.

#### Limiti qualitativi e quantitativi delle attività

- 2.3 La Gestione può investire fino al 100% in titoli obbligazionari di emittenti:

- Governativi e assimilati

È ammesso l'investimento in titoli emessi e/o garantiti da Stati appartenenti all'Ocse, da organismi sovranazionali ai quali aderisca almeno uno Stato membro dell'Ocse, da emittenti locali controllati da emittenti governativi appartenenti all'Ocse.

- Corporate

I titoli di emittenti *corporate* devono avere un buon merito creditizio che, così come previsto dall'articolo 11 comma 3, del Regolamento ISVAP n. 36 del 2010, è valutato dalla Società con riferimento non esclusivo al rating. Il peso dei titoli obbligazionari corporate non può superare il 60% del totale degli attivi di CAPITALVITA®.

- 2.4 L'investimento sul mercato azionario è concentrato prevalentemente nell'area Euro. L'esposizione azionaria riguarda titoli con un livello di liquidità adeguato all'investimento effettuato, quotati sui principali mercati borsistici. Complessivamente, il peso del comparto azionario non può essere superiore al 20%.
- 2.5 L'investimento in titoli obbligazionari o azioni può avvenire direttamente o attraverso l'acquisto di quote di ETF, SICAV o OICR, al fine di garantire un adeguato livello di diversificazione.
- 2.6 Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutti i settori merceologici, hanno come area geografica di riferimento prevalente l'Area Euro.
- 2.7 È ammesso l'investimento in strumenti di mercato monetario, quali depositi bancari a vista e Time Deposit con durata inferiore a 15 giorni, nel limite massimo complessivo del 15%, e in fondi di liquidità prevalentemente area euro e Time Deposit con durata superiore a 15 giorni in misura non superiore al 30%.
- 2.8 Gli investimenti alternativi (private equity, hedge funds, venture capital) sono ammessi nei limiti del 5%. L'esposizione sul comparto immobiliare, realizzata anche attraverso l'acquisto di partecipazioni in società immobiliari o attraverso quote di OICR immobiliari, non deve superare il limite massimo del 15%.
- 2.9 L'impiego di strumenti finanziari derivati avviene nel principio di sana e prudente gestione; è ammesso con finalità di copertura e gestione efficace, con le modalità e i limiti regolamentari fissati dalla normativa di attuazione dell'Art. 38 del Decreto Lgs. 7 settembre 2005, n. 209.
- 2.10 Le attività di CAPITALVITA® sono di piena e libera proprietà dell'Impresa nonché libere da vincoli o gravami di qualsiasi natura.

### Articolo 3

#### LIMITI DI INVESTIMENTO IN RELAZIONE AI RAPPORTI CON LE CONTROPARTI DI CUI ALL'ARTICOLO 5 DEL REGOLAMENTO ISVAP 27 MAGGIO 2008, N. 25

- 3.1 Le operazioni con le controparti di cui all'Art. 5 del Regolamento ISVAP 27/05/2008 n.25, sono ammesse nei limiti e con le modalità previste dalla normativa in materia, e non devono pregiudicare gli interessi degli assicurati. Sono effettuate a condizioni di mercato, ovvero a condizioni che è possibile ottenere da imprese o soggetti indipendenti (principio della c.d. "best execution").
- 3.2 Nell'ottica dell'efficienza gestionale, è possibile investire fino al 20% del patrimonio della Gestione separata in OICR od obbligazioni gestiti o, rispettivamente, emessi da società appartenenti al Gruppo.

### Articolo 4

#### PERIODO DI OSSERVAZIONE

- 4.1 Il tasso medio di Rendimento è determinato relativamente al periodo che decorre dal 1° gennaio fino al 31 dicembre. Inoltre, ad ogni mese viene determinato il Rendimento medio mensile in relazione al Periodo di osservazione costituito da ciascun mese solare dell'esercizio e dagli undici mesi immediatamente precedenti, da applicare ai contratti ai quali viene applicata la clausola di rivalutazione mensile.

### Articolo 5

#### REGOLE PER LA DETERMINAZIONE DEL TASSO MEDIO DI RENDIMENTO

- 5.1 Il tasso medio di Rendimento annuo si ottiene rapportando il risultato finanziario di competenza relativamente al Periodo di osservazione, alla giacenza media delle attività assegnate alla Gestione nel medesimo Periodo di osservazione.
- 5.2 Concorrono alla determinazione del risultato finanziario di CAPITALVITA®:
- i proventi finanziari di competenza del Periodo di osservazione, compresi gli scarti di emissione e di negoziazione di competenza,
  - gli utili e le perdite derivanti dall'alienazione delle attività finanziarie assegnate alla Gestione, se effettivamente realizzati nel Periodo di osservazione.

Gli utili realizzati comprendono anche i redditi derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall'Impresa in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio di CAPITALVITA®.

Il risultato finanziario è calcolato al lordo delle ritenute di acconto fiscali ed al netto delle spese e degli oneri deducibili di cui al successivo Articolo 6.

- 5.3 Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel libro mastro. Il valore di iscrizione nel libro mastro di una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di

acquisto; nel caso di trasferimento di attività dal patrimonio dell'Impresa il valore di iscrizione è pari valore corrente rilevato alla data di immissione delle attività nella Gestione separata.

- 5.4 La giacenza media delle attività è pari alla somma delle giacenze medie nel Periodo di osservazione dei depositi in numerario, degli investimenti e di ogni altra attività della Gestione separata. La giacenza media è calcolata sulla base del valore di iscrizione nel libro mastro nella Gestione separata.
- 5.5 I criteri di valutazione delle giacenze medie descritti potranno essere modificati solo in casi eccezionali. In tale eventualità, il Rendiconto della Gestione separata sarà accompagnato da una nota illustrativa che indicherà le motivazioni dei cambiamenti nei criteri di valutazione utilizzati e il loro impatto economico sul tasso medio di Rendimento di CAPITALVITA®.

#### **Articolo 6 SPESE ED ONERI DEDUCIBILI**

- 6.1 Le uniche forme di prelievo consentite sono relative a:
- Attività di verifica contabile effettuata dalla Società di Revisione;
  - Spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della Gestione separata.
- 6.2 Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate.

#### **Articolo 7 REVISIONE CONTABILE**

- 7.1 La Gestione separata CAPITALVITA® è sottoposta alla verifica da parte di una Società di revisione iscritta nell'apposito registro previsto dalla normativa vigente, la quale effettua le verifiche ed esprime i giudizi richiesti dalla vigente normativa regolamentare.

#### **Articolo 8 FUSIONI E SCISSIONI**

- 8.1 Nell'interesse dei contraenti, per garantire l'efficienza gestionale l'Impresa può decidere di fondere o scindere la Gestione separata CAPITALVITA®, nel rispetto della normativa vigente.

#### **Articolo 9 MODIFICHE AL REGOLAMENTO**

- 9.1 Ferme restando le vigenti disposizioni di legge e regolamentari, il consiglio di amministrazione della Compagnia potrà apportare al presente regolamento eventuali modifiche per garantire l'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a causa di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.



# DOCUMENTAZIONE NECESSARIA IN CASO DI LIQUIDAZIONE

*Per tutti i pagamenti della Compagnia, debbono essere preventivamente consegnati alla stessa i documenti necessari a verificare l'effettiva esistenza dell'obbligo di pagamento e ad individuare gli aventi diritto.*

Per ciascuna delle casistiche contrattuali che comportino una liquidazione da parte della Compagnia, viene di seguito definita la documentazione da consegnare alla stessa: ogni richiesta di pagamento deve essere comunque effettuata da parte degli aventi diritto sottoscrivendo la richiesta di liquidazione presso le reti di vendita tramite le quali è stato sottoscritto il Contratto.

La Compagnia si riserva comunque di richiedere nuova o ulteriore documentazione in considerazione di particolari esigenze istruttorie o di modifiche legislative.

## Scadenza

Per i pagamenti a Scadenza in forma di capitale o rendita (anche in Opzione) sono richiesti i seguenti documenti:

- richiesta di liquidazione firmata dal Beneficiario caso vita e dal Contraente (se persona diversa dal Beneficiario caso vita o dai loro rappresentanti pro tempore se Beneficiario caso vita e/o Contraente non sono persone fisiche);
- fotocopia del documento di identità del Beneficiario caso vita (o dal rappresentante pro tempore se il Beneficiario caso vita non è una persona fisica);
- certificato di esistenza in vita dell'Assicurato.

## Riscatto

Nel caso di liquidazione dovuta a Riscatto (totale o parziale), devono essere consegnati:

- richiesta di liquidazione firmata dal Contraente (o dal rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica);
- fotocopia del documento di identità del Contraente (o del rappresentante pro tempore se il Contraente non è una persona fisica).

## Decesso dell'Assicurato

Per i pagamenti conseguenti al decesso dell'Assicurato, nei termini stabiliti dal Contratto, devono essere presentati:

- richiesta di liquidazione effettuata e firmata singolarmente da ciascun Beneficiario caso morte corredata della firma del Contraente se persona diversa dall'Assicurato deceduto (o comunque dal rappresentante pro tempore dei medesimi se non corrispondono a persona fisica);
- fotocopia dei documenti di identità di ciascun Beneficiario caso morte (o del rappresentante pro tempore se l'avente diritto non è una persona fisica);
- certificato di morte dell'Assicurato.

Nel caso di decesso del Contraente che sia anche l'Assicurato del presente Contratto occorre inoltre presentare una copia autenticata del testamento del Contraente o un atto notorio attestante l'assenza di quest'ultimo firmato da uno dei Beneficiari caso morte richiedenti.

Se la designazione beneficiaria è di tipo generico (ad esempio: gli eredi, i figli, ecc.), l'atto notorio dovrà contenere i nominativi dei Beneficiari caso morte.

## Casi particolari

Si segnalano, inoltre, alcuni casi di particolare rilevanza per i quali sono richiesti speciali accorgimenti:

- a) se l'avente diritto alla Prestazione è un minore o un maggiore interdetto, la richiesta di liquidazione dovrà essere sottoscritta da chi ne esercita la potestà o dal tutore. Prima di procedere alla liquidazione, la Compagnia dovrà ricevere il decreto di autorizzazione del giudice tutelare.

- b) nel caso in cui il Contratto sia dato in pegno, la richiesta di liquidazione viene sottoscritta dal creditore titolato e firmata per benestare dal Contraente o dall'avente diritto alla prestazione.
- c) nel caso in cui il Contratto sia sottoposto a vincolo viene richiesto il consenso scritto del creditore vincolatario che, pertanto, è tenuto a firmare per benestare la richiesta di liquidazione.
- d) nel caso di beneficio irrevocabile ai sensi dell'art.1921 del codice civile, la richiesta di Riscatto (totale o parziale) dovrà essere sottoscritta dal Contraente e firmata per benestare dal Beneficiario.

# GLOSSARIO

Il presente glossario contiene le definizioni relative ad alcuni termini utilizzati nel Fascicolo Informativo (indicati con l'iniziale maiuscola)

**Assicurato:** persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto; tale figura può coincidere o meno con il Contraente. Le prestazioni previste dal Contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

**Attivi di tasso:** l'insieme di attivi che comprende strumenti di natura obbligazionaria o comunque aventi una liquidazione analoga a quella dei titoli al reddito fisso

**Below Investment Grade:** Basso merito creditizio di un titolo. Secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di Rating, Below Investment Grade è quello minore di BBB-.

**Benchmark:** portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi/comparti.

**Beneficiario caso morte:** persona fisica o giuridica designata dal Contraente, che può anche coincidere con il Contraente stesso e che riceve la Prestazione prevista dal Contratto quando si verifica l'evento assicurato.

**BMTN (Bon à moyen terme négociable):** titolo di debito con scadenza superiore a un anno, può essere rilasciato sul mercato da istituti di credito, aziende, istituzioni europee e organizzazioni internazionali.

**Bonus per il caso di decesso:** in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale, importo riconosciuto sotto forma di maggiorazione del capitale assicurato secondo una misura prefissata nelle Condizioni contrattuali.

**Capitale per il caso di decesso:** in caso di decesso dell'Assicurato nel corso della Durata contrattuale, pagamento del capitale assicurato al Beneficiario caso morte.

**Categoria ANIA:** classificazione adottata da ANIA allo scopo di fornire un punto di riferimento per la valutazione immediata delle caratteristiche dei fondi in grado di caratterizzare l'offerta dei prodotti di investimento delle imprese assicuratrici in modo trasparente e condiviso.

**Commissioni di gestione:** compensi pagati mediante addebito diretto sul patrimonio del fondo ovvero mediante cancellazione di quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto e per attività esercitate dalla Compagnia. Sono calcolati quotidianamente sul patrimonio netto del fondo e prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere sono espresse su base annua.

**Commissioni di incentivo (o di performance):** commissioni riconosciute al gestore del fondo per aver raggiunto determinati obiettivi di Rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del fondo in un determinato intervallo temporale. Nei fondi con gestione "a Benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il Rendimento del fondo e quello del Benchmark.

**Compagnia:** Società di assicurazione autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto di assicurazione.

**Comunicazione in caso di perdite:** comunicazione che la Compagnia invia al Contraente qualora il valore finanziario della parte investita in Fondi si riduce oltre una determinata percentuale rispetto ai premi investiti in Fondi.

**Conclusione del Contratto:** il momento che coincide con le ore 24 del terzo giorno lavorativo successivo alla data di addebito del premio in conto corrente o di versamento dell'assegno.

**Condizioni contrattuali (o di polizza):** insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di assicurazione.

**Conflitto di interesse:** insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Compagnia può collidere con quello del Contraente.

**CONSOB:** Commissione Nazionale per le Società e la Borsa la cui attività è rivolta a tutela degli investitori, all'efficienza, alla trasparenza e allo sviluppo del mercato mobiliare italiano.

**Contraente:** persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato o il Beneficiario caso morte, che stipula il Contratto di assicurazione e si impegna al versamento del premio alla Compagnia.

**Contratto con partecipazione agli utili:** Contratto di assicurazione sulla vita caratterizzato da vari meccanismi di accrescimento delle prestazioni quali, ad esempio, la partecipazione al Rendimento di una Gestione separata.

**Controvalore delle quote:** prodotto del numero delle quote per il loro valore unitario.

**Costi delle coperture assicurative:** costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal Contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**Costi di caricamento:** parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Compagnia.

**Costo percentuale medio annuo:** indicatore sintetico di quanto si riduce ogni anno, per effetto dei costi prelevati dai premi ed eventualmente dalle risorse gestite dalla Compagnia, il potenziale tasso di Rendimento della polizza rispetto a quello di un'ipotetica operazione non gravata da costi.

**Data di Valorizzazione:** giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo stesso.

**Dati storici:** il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal fondo negli ultimi anni, confrontati con quelli del Benchmark (se previsto).

**Decorrenza del Contratto:** momento in cui il Contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il Premio pattuito.

**Destinazione dei proventi:** politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

**Durata contrattuale:** periodo durante il quale il Contratto è efficace.

**Effetto Leva:** possibilità di effettuare un investimento che riguarda un elevato ammontare di risorse finanziarie, con un basso tasso di capitale effettivamente impiegato.

**EMTN (Euro Medium Term Note):** strumento finalizzato all'emissione di prestiti obbligazionari. Lo strumento dell'EMTN è costituito da una serie di documenti contrattuali che definiscono il quadro normativo-regolamentare per ciascuna successiva emissione di titoli che vorrà essere realizzata a valere sullo stesso.

**Estratto conto annuale:** riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del Contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al Contratto.

**Età assicurativa:** si determina considerando il numero di anni compiuti dall'assicurato alla data di calcolo, eventualmente aumentato di uno nel caso siano trascorsi più di sei mesi dall'ultimo compleanno.

**Fascicolo informativo:** l'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente, composto da Scheda sintetica, Nota informativa, Condizioni di assicurazione, glossario e modulo di proposta.

**Fondo (Comparto):** strumento finanziario espresso in quote.

**Fondi armonizzati:** fondi sottoposti alle direttive comunitarie n. 611/85 e 220/88 recepite nel nostro ordinamento con il Decreto Legislativo n. 83/92. La legge comunitaria prescrive una serie di vincoli sugli investimenti con l'obiettivo di contenere i rischi e salvaguardare i sottoscrittori.

**Fondo protetto:** fondo in cui il gestore persegue una politica di investimento atta a minimizzare, attraverso l'utilizzo di particolari tecniche di gestione, la probabilità di perdita del capitale. La protezione del capitale investito in quote di fondi protetti non costituisce garanzia di Rendimento o restituzione del capitale investito.

**Futures:** contratti a termine su strumenti finanziari, con i quali le parti si impegnano, alla scadenza, a scambiarsi un certo quantitativo di attività finanziarie, ad un prezzo stabilito.

**Gestione separata:** gestione finanziaria appositamente creata dalla Compagnia e gestita separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi versati dai Contraenti al netto dei costi. Dal Rendimento ottenuto dalla Gestione separata deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni assicurate.

**Gestore:** soggetto incaricato alla gestione del Fondo.

**Grado di rischio:** indicatore sintetico qualitativo del profilo di rischio del fondo in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

**Impignorabilità e insequestrabilità:** principio secondo cui le somme dovute dalla Compagnia al Contraente o al Beneficiario caso morte non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

**Imposta sostitutiva:** imposta applicata alle prestazioni che sostituisce quella sul reddito delle persone fisiche; gli importi ad essa assoggettati non rientrano più nel reddito imponibile e quindi non devono venire indicati nella dichiarazione dei redditi.

**Impresa di assicurazione (o Impresa):** vedi "Compagnia".

**Investment Grade:** Merito creditizio almeno pari a BBB secondo scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di Rating.

**Intermediario:** Banca Nazionale del Lavoro.

**Ipotesi di Rendimento:** Rendimento finanziario ipotetico fissato dall'IVASS per l'elaborazione delle esemplificazioni e dei progetti personalizzati da parte della Compagnia.

**IRPEF:** Imposta sul Reddito delle Persone Fisiche.

**IVASS:** Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni che svolge funzioni di vigilanza nei confronti delle imprese di assicurazione.

**Mercati regolamentati:** per Mercati regolamentati si intendono quelli iscritti dalla CONSOB nell'elenco previsto dall'art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita Sezione prevista dall'art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98.

**Multiramo:** prodotto caratterizzati dalla combinazione delle assicurazioni di ramo I con le assicurazioni di ramo III e V di cui all'articolo 2, comma 1 del D.Lgs. 209/05

**Nota informativa:** documento redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la Compagnia deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del Contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla Compagnia, al Contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

**OICR:** Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, in cui sono comprese le società di gestione dei fondi comuni d'investimento e le SICAV.

**Orizzonte temporale di investimento consigliato:** orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio e alla tipologia di gestione.

**OTC (*over the counter*):** contratto derivato non quotato in borsa.

**Parte di capitale:** l'importo di ciascun premio versato destinato alla Gestione separata al netto delle spese contrattuali eventualmente riproporzionato in caso di avvenuti riscatti parziali.

**Periodo di osservazione:** periodo di riferimento in base al quale viene determinato il Rendimento finanziario della Gestione separata.

**Premio iniziale:** premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Compagnia di assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto.

**Prescrizione:** estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di dieci anni.

**Prestazione assicurata:** somma pagabile sotto forma di capitale che la Compagnia corrisponde agli aventi diritto al verificarsi dell'evento assicurato.

**Prodotto di tipo unit linked:** Contratto di assicurazione sulla vita a contenuto finanziario con prestazioni collegate al valore delle quote di attivi contenuti in un fondo interno o in un OICR.

**Proposta:** documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di proponente, con il quale egli manifesta alla Compagnia la volontà di concludere il Contratto di assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

**Rating:** indice di solvibilità e di credito attribuito all'Emittente del Titolo di riferimento a cui sono collegate le prestazioni. Viene attribuito da apposite agenzie internazionali quali Moody's, Standard&Poor's, Fitch IBCA, ecc. In calce al presente Glossario si riportano le scale delle principali agenzie.

**Rendiconto annuale della Gestione separata:** riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al Rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata.

**Rendimento:** risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

**Riscatto:** facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle Condizioni contrattuali.

**Rischio demografico:** rischio di un evento futuro e incerto (ad es. morte) relativo alla vita dell'Assicurato al verificarsi del quale la Compagnia si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal Contratto.

**Rischio di credito "High Yield":** è il rischio attribuito a titoli obbligazionari emessi da imprese, stati sovrani o altre entità, ai quali viene attribuito un Rating ridotto (per Standard & Poor's pari o inferiore a BB) e che di conseguenza offrono un Rendimento maggiore rispetto a titoli con un Rating più elevato.

**Riserva matematica:** importo che deve essere accantonato dalla Compagnia per far fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alla Compagnia particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

**Scadenza:** data in cui cessano gli effetti del Contratto e in cui è dovuta la Prestazione caso vita qualora non sia avvenuto il decesso dell'Assicurato.

**Scheda sintetica:** documento informativo sintetico redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la Compagnia deve consegnare al potenziale Contraente prima della conclusione del Contratto, descrivendone le principali caratteristiche in maniera sintetica per fornire al Contraente uno strumento semplificato di orientamento, in modo da consentirgli di individuare le tipologie di prestazioni assicurate, le garanzie di Rendimento, i costi e i dati storici di Rendimento delle gestioni separate o dei fondi a cui sono collegate le prestazioni.

**SICAV:** Società di investimento a capitale variabile.

**Società di revisione della Gestione separata:** società diversa dalla Compagnia di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti, che controlla e certifica i risultati della Gestione separata.

**Spese di emissione:** spese fisse (ad es. spese di bollo) che la Compagnia sostiene per l'emissione del prodotto assicurativo.

**Strategia:** logica di investimento in percentuali di allocazione predefinite dalla Compagnia tra una o più Gestioni separate ed una o più OICR collegati al Contratto.

**Swaps:** operazioni finanziarie in cui due controparti si impegnano a scambiarsi flussi monetari in entrata o in uscita e a compiere l'operazione inversa ad una data futura predeterminata ed alle stesse condizioni del primo scambio.

**Turnover:** indicatore del tasso annuo di movimentazione del portafoglio dei fondi, dato dal rapporto percentuale fra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto dell'investimento e disinvestimento delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio calcolato in coerenza con la frequenza di valorizzazione della quota.

**Valore del patrimonio netto:** il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

**Valore della quota/azione:** il valore unitario della quota di un fondo anche definito Unit Net Asset Value (NAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo per il numero delle quote in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

**Versamento successivo:** importo che il Contraente ha facoltà di versare in qualsiasi momento successivo alla data di decorrenza.

**Volatilità:** grado di variabilità di una determinata grandezza di uno strumento finanziario (prezzo, tasso, ecc.) in un dato periodo di tempo.

**Warrants:** strumento finanziario, quotato in Borsa, consistente in un Contratto a termine che conferisce la facoltà di sottoscrivere l'acquisto (detti Warrant Call) o la vendita (detti Warrant Put) di una certa attività finanziaria sottostante (underlying) ad un prezzo (detto strike price o prezzo d'esercizio) e ad una scadenza stabilita. L'esercizio di questo strumento finanziario comporta l'emissione di nuove azioni da parte della società.



**CARDIF**  
GRUPPO BNP PARIBAS

INFORMATIVA ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03

La Compagnia, in qualità di Titolare del trattamento, informa che i dati personali del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari (di seguito gli "Interessati"), ivi compresi quelli sensibili (per esempio: informazioni in merito allo stato di salute) e giudiziari, forniti dagli Interessati o da terzi, sono trattati ai fini, nei limiti e con le modalità necessarie all'attuazione delle obbligazioni relative alla copertura assicurativa stipulata, nonché per finalità derivanti da obblighi di legge, da regolamenti, dalla normativa comunitaria, da disposizioni impartite da autorità o da organi di vigilanza e di controllo, ivi compresa la normativa in materia di antiriciclaggio e contrasto al terrorismo. Il mancato conferimento dei dati, assolutamente facoltativo, può precludere l'instaurazione o l'esecuzione del contratto assicurativo. Con riferimento ai dati "sensibili" il trattamento potrà avvenire solo con il consenso scritto degli Interessati.

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali e automatizzati, in forma cartacea e/o elettronica, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati medesimi.

All'interno della nostra Compagnia, possono venire a conoscenza dei dati personali, in qualità di Incaricati o Responsabili del loro trattamento, i dipendenti, le strutture o i collaboratori che svolgono per conto della Compagnia medesima servizi, compiti tecnici, di supporto (in particolare: servizi legali; servizi informatici; spedizioni) e di controllo aziendale.

La Compagnia può altresì comunicare i dati personali a soggetti appartenenti ad alcune categorie (oltre a quelle individuate per legge) affinché svolgano i correlati trattamenti e comunicazioni. Tra questi si citano: i soggetti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa" (per esempio: intermediari; riassicuratori; coassicuratori) i soggetti che svolgono servizi bancari finanziari o assicurativi; le società appartenenti al Gruppo BNP Paribas, o comunque da esso controllate o allo stesso collegate; soggetti che forniscono servizi per il sistema informatico della Compagnia; soggetti che svolgono attività di lavorazione e trasmissione delle comunicazioni alla/dalla clientela; soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione, soggetti che prestano attività di assistenza alla clientela; soggetti che gestiscono sistemi nazionali e internazionali per il controllo delle frodi; consulenti e collaboratori esterni; soggetti che svolgono attività di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Compagnia anche nell'interesse della clientela; società di recupero crediti. I soggetti appartenenti a tali categorie, i cui nominativi sono riportati in un elenco aggiornato (disponibile presso la sede della Compagnia) utilizzeranno i dati personali ricevuti in qualità di autonomi "Titolari", salvo il caso in cui siano stati designati dalla Compagnia "Responsabili" dei trattamenti di loro specifica competenza. La comunicazione potrà avvenire anche nel caso in cui taluno dei predetti soggetti risieda all'estero, anche al di fuori dell'UE, restando in ogni caso fermo il rispetto delle prescrizioni del D.Lgs n. 196/2003. Nel caso in cui i dati personali venissero trasferiti all'estero, si sottolinea che gli stessi potrebbero essere trattati con livelli di tutela differente rispetto alle previsioni della normativa vigente in Italia. In nessun caso i dati personali saranno trasferiti per finalità diverse da quelle necessarie all'attuazione delle obbligazioni relative alla copertura assicurativa stipulata. La Compagnia non diffonde i dati personali degli Interessati.

Ogni Interessato ha il diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i propri dati personali trattati presso la Compagnia e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento.

Per ottenere ulteriori informazioni e per l'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs n. 196/2003, può rivolgersi a:

BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A. presso la sede di Via Tolmezzo n. 15, 20132 Milano;  
*e-mail* [privacy\\_it@cardif.com](mailto:privacy_it@cardif.com)



**MODULO DI PROPOSTA**

PROPOSTA/POLIZZA N. CONVENZIONE:	PRODOTTO:	CODICE:
-------------------------------------	-----------	---------

<b>CONTRAENTE</b>		
COGNOME/NOME :	CODICE FISCALE	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
DENOMINAZIONE SOCIALE: PUBBLICA AMMINISTRAZIONE NATURA GIURIDICA:	PARTITA IVA:	
INDIRIZZO: INDIRIZZO DI CORRISPONDENZA:	LOCALITA' E PROV.	CAP:
DOCUMENTO: N.	LOCALITA' E PROV. RILASCIATO DA:	CAP:
DATA RILASCIO:	LOCALITA' RILASCIO:	

<b>ASSICURATO</b>		
COGNOME/NOME:	CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO:	LOCALITA' E PROV.	CAP:

<b>RAPPRESENTANTE DEL CONTRAENTE</b>		
COGNOME/NOME:	CODICE FISCALE:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO:	LOCALITA' E PROV.:	CAP:
DOCUMENTO: N.	RILASCIATO DA:	
DATA RILASCIO:	LOCALITA' RILASCIO:	

<b>BENEFICIARI</b>		
IN CASO DI MORTE DELL'ASSICURATO:		

<b>IN CASO DI VITA DELL'ASSICURATO A SCADENZA:</b>		
COGNOME/NOME O DENOMINAZIONE:	CODICE FISCALE O PARTITA IVA:	
DATA DI NASCITA:	LUOGO DI NASCITA:	SESSO:
INDIRIZZO:	LOCALITA' E PROV.	CAP:

<b>PIANO ASSICURATIVO</b>		
DECORRENZA:	DURATA:	
PREMIO UNICO SPOT: €		

FONDO DI RIFERIMENTO, LIVELLO DI RISCHIO, CLASSE DI APPARTENENZA E PERCENTUALI DI INVESTIMENTO:	%
---	---

STRATEGIA D'INVESTIMENTO
--------------------------

<b>PERIODICITA', MODALITA' DI PAGAMENTO DEI PREMI E VALUTA</b>
IL PREMIO SARA' VERSATO IN UNICA SOLUZIONE E SECONDO UNA DELLE SEGUENTI MODALITA' PRESCELTE DAL CONTRAENTE: - ADDEBITO IN CONTO CORRENTE - VERSAMENTO DI ASSEGNO BANCARIO O CIRCOLARE - DISPOSIZIONE DI BONIFICO DIRETTO
IL TITOLARE DEL CONTO CORRENTE SOTTOINDICATO AUTORIZZA LA BANCA NAZIONALE DEL LAVORO S.P.A. AD ADDEBITARE IN CONTO: IL PREMIO UNICO SPOT:





ABI

CAB

C/C

INTESTATARIO

FIRMA DEL TITOLARE

LA REVOCABILITÀ DELLA PROPOSTA ED IL DIRITTO DI RECESSO DAL CONTRATTO SONO ESPRESSAMENTE REGOLATI DALL'APPOSITA CLAUSOLA CONTENUTA NELLE CONDIZIONI CONTRATTUALI.  
LE SPESE PER EMISSIONE CONTRATTO SONO PARI A:.....

**AVVERTENZE:** Le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto legittimato a fornire le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione.  
Prima della sottoscrizione della DICHIARAZIONE o del QUESTIONARIO SULLO STATO DI SALUTE, SULLE ATTIVITÀ PROFESSIONALI E SPORTIVE DELL'ASSICURATO è necessario verificare l'esattezza delle dichiarazioni ivi rilasciate. Anche nei casi non espressamente previsti da Cardif Vita S.p.A., l'Assicurato può comunque chiedere di essere sottoposto a visita medica per accertare l'effettivo stato di salute, sostenendone i relativi costi.

**ADEGUATEZZA PRODOTTO ASSICURATIVO**

- Obiettivi che il Contraente intende perseguire:

- Attuale stato occupazionale del Contraente:

- Attuale situazione familiare del Contraente:

- Il Contraente dichiara di essere informato dal qui presente intermediario che, sulla base delle informazioni fornite e di eventuali informazioni disponibili, la proposta assicurativa risulta adeguata alle proprie esigenze assicurative.

- Il Contraente dichiara di essere informato dal qui presente intermediario che, sulla base delle informazioni fornite e di eventuali informazioni disponibili, la proposta assicurativa non risulta o potrebbe non risultare adeguata alle proprie esigenze assicurative, per motivo/i ..... e dichiara altresì di voler comunque sottoscrivere il relativo contratto.

- Il Contraente dichiara di non voler rispondere alle domande riportate nel Questionario per la valutazione dell'adeguatezza del contratto o ad alcune di esse, nella consapevolezza che ciò ostacola la valutazione dell'adeguatezza del contratto alle proprie esigenze assicurative.

Firma del Contraente:

Firma dell'Intermediario

**DICHIARAZIONI DI SOTTOSCRIZIONE**

Con l'apposizione delle rispettive firme in calce:

- il Contraente e l'Assicurato (se persona diversa) dichiarano veritiere le informazioni rese nella presente;

- l'Assicurato (se diverso dal Contraente) esprime il consenso alla stipula dell'Assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 del Codice Civile;



Il Contraente dichiara di aver ricevuto, prima della sottoscrizione del presente modulo di proposta:

- la scheda sintetica, la nota informativa, il glossario e le condizioni contrattuali, contenenti anche il regolamento della Gestione Separata e/o del Fondo Interno previsti;
- la comunicazione informativa sugli obblighi di comportamento cui gli intermediari sono tenuti nei confronti dei contraenti (Mod. 7A) e il documento contenente le informazioni generali sull'intermediario, sulle potenziali situazioni di conflitto d'interessi e sugli strumenti di tutela del contraente (Mod. 7B).

Firma del Contraente

Firma dell'Assicurato  
(se diverso dal Contraente)

Ho preso visione dell'informativa sul trattamento dei dati personali, ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs 30 Giugno 2003 n. 196 (il "Codice della Privacy"), fornita da BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A., che mi impegno a rendere nota agli altri interessati.

Sono consapevole che il mancato consenso al trattamento dei dati personali e, sensibili, necessari alla Compagnia per le finalità ivi illustrate, comporta l'impossibilità di dare esecuzione al rapporto contrattuale. Esprimo il mio consenso al trattamento dei dati personali, ivi compresi quelli sensibili, effettuato da parte della Compagnia e dei soggetti indicati nella suddetta informativa, per le finalità e con le modalità illustrate nella stessa, inclusa l'attività di intermediazione di prodotti e servizi della Compagnia.

Firma del Contraente

Firma dell'Assicurato  
(se diverso da Contraente)

#### DATI RIGUARDANTI L'INTERMEDIARIO

Intermediario:

Codice punto distributivo:

codice collocatore (n. matricola \_\_\_\_\_) cognome e nome

**Il soggetto incaricato della raccolta della proposta dichiara di avere personalmente riscontrato la corretta e completa compilazione del presente modulo e proceduto all'identificazione del Contraente ai sensi della legge n. 231 del 21/11/2007 e successive modifiche.**

**Timbro e Firma dell'Incaricato dall'intermediario**



## INFORMATIVA ai sensi dell'art. 13 del D.Lgs. 196/03

La Compagnia, in qualità di Titolare del trattamento, informa che i dati personali del Contraente, dell'Assicurato e dei Beneficiari (di seguito gli "Interessati"), ivi compresi quelli sensibili (per esempio: informazioni in merito allo stato di salute) e giudiziari, forniti dagli Interessati o da terzi, sono trattati ai fini, nei limiti e con le modalità necessarie all'attuazione delle obbligazioni relative alla copertura assicurativa stipulata, nonché per finalità derivanti da obblighi di legge, da regolamenti, dalla normativa comunitaria, da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge o da organi di vigilanza e di controllo, ivi compresa la normativa in materia di antiriciclaggio e contrasto al terrorismo. Il mancato conferimento dei dati, assolutamente facoltativo, può precludere l'instaurazione o l'esecuzione del contratto assicurativo. Con riferimento ai dati "sensibili" il trattamento potrà avvenire solo con il consenso scritto degli Interessati.

Il trattamento dei dati personali avviene mediante strumenti manuali e automatizzati, in forma cartacea e/o elettronica, con modalità strettamente correlate alle finalità sopra indicate e, comunque, in modo da garantire la sicurezza, la protezione e la riservatezza dei dati medesimi.

All'interno della nostra Compagnia, possono venire a conoscenza dei dati personali, in qualità di Incaricati o Responsabili del loro trattamento, i dipendenti, le strutture o i collaboratori che svolgono per conto della Compagnia medesima servizi, compiti tecnici, di supporto (in particolare: servizi legali; servizi informatici; spedizioni) e di controllo aziendale.

La Compagnia può altresì comunicare i dati personali a soggetti appartenenti ad alcune categorie (oltre a quelle individuate per legge) affinché svolgano i correlati trattamenti e comunicazioni. Tra questi si citano: i soggetti costituenti la cosiddetta "catena assicurativa" (per esempio: intermediari; riassicuratori; coassicuratori) i soggetti che svolgono servizi bancari finanziari o assicurativi, le società appartenenti al Gruppo BNP Paribas, o comunque da esso controllate o allo stesso collegate; soggetti che forniscono servizi per il sistema informatico della Compagnia; soggetti che svolgono attività di lavorazione e trasmissione delle comunicazioni alla/dalla clientela; soggetti che svolgono attività di archiviazione della documentazione, soggetti che prestano attività di assistenza alla clientela; soggetti che gestiscono sistemi nazionali e internazionali per il controllo delle frodi; consulenti e collaboratori esterni; soggetti che svolgono attività di controllo, revisione e certificazione delle attività poste in essere dalla Compagnia anche nell'interesse della clientela; società di recupero crediti. I soggetti appartenenti a tali categorie, i cui nominativi sono riportati in un elenco aggiornato (disponibile presso la sede della Compagnia) utilizzeranno i dati personali ricevuti in qualità di autonomi "Titolari", salvo il caso in cui siano stati designati dalla Compagnia "Responsabili" dei trattamenti di loro specifica competenza. La comunicazione potrà avvenire anche nel caso in cui taluno dei predetti soggetti risieda all'estero, anche al di fuori dell'UE, restando in ogni caso fermo il rispetto delle prescrizioni del D.Lgs n. 196/2003. Nel caso in cui i dati personali venissero trasferiti all'estero, si sottolinea che gli stessi potrebbero essere trattati con livelli di tutela differente rispetto alle previsioni della normativa vigente in Italia. In nessun caso i dati personali saranno trasferiti per finalità diverse da quelle necessarie all'attuazione delle obbligazioni relative alla copertura assicurativa stipulata. La Compagnia non diffonde i dati personali degli Interessati.

Ogni Interessato ha diritto di conoscere, in ogni momento, quali sono i propri dati personali trattati presso la Compagnia e come vengono utilizzati; ha inoltre il diritto di farli aggiornare, integrare, rettificare, chiederne il blocco ed opporsi al loro trattamento.

Per ottenere ulteriori informazioni e per l'esercizio dei diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs n. 196/2003, può rivolgersi a:

- BNP Paribas Cardif Vita Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A., in persona del Direttore Tecnico, pro-tempore, nella sua qualità di Responsabile del trattamento dei dati personali di clienti / marketing, domiciliato per la funzione presso la sede di Via Tolmezzo n. 15, 20132 Milano; e-mail [privacy\\_it@cardif.com](mailto:privacy_it@cardif.com)

**CARDIF VITA Compagnia di Assicurazione e Riassicurazione S.p.A**

Sede sociale: Via Tolmezzo 15, Palazzo D - 20132 Milano - Tel. +39 02 77 22 41 - Fax +39 02 76 00 81 49 – [www.bnpparibascardif.it](http://www.bnpparibascardif.it)

Società per azioni - Capitale Sociale Euro 130.397.400 i.v. - P.I., C.F. e numero di iscrizione al Reg. Imprese Milano 11552470152 - REA n° 1475525

Autorizzata all'esercizio delle assicurazioni con provvedimento ISVAP del 19.11.1996 (G.U. n° 279 del 28.11.1996)

Iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione n. 1.00126

Società unipersonale soggetta a Direzione e Coordinamento da parte di BNP Paribas Cardif



**CARDIF**  
**GRUPPO BNP PARIBAS**